

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	22,024,322	22,438,396	18,910,844
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	7,760,176	9,244,868	7,454,751
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	859,840	1,816,616	1,263,141
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	902,095	1,722,921	240,365
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	902,095	1,722,921	240,365
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	1,825,763	2,374,750	2,211,146
11030010	CLIENTES	2,002,616	2,532,814	2,320,040
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-176,853	-158,064	-108,894
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	1,100,635	947,772	833,734
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1,100,635	947,772	833,734
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	2,471,265	2,186,086	2,744,152
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	600,578	196,723	162,213
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	592,029	196,723	121,780
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	8,549	0	40,433
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
11060060	OTROS	0	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	14,264,146	13,193,528	11,456,093
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	265,327	50,553	142,655
12020000	INVERSIONES	813,415	777,288	10,930
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	813,415	777,288	10,930
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	11,822,531	11,186,892	10,110,232
12030010	INMUEBLES	6,380,666	6,457,215	6,824,358
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	10,015,270	12,836,377	12,374,532
12030030	OTROS EQUIPOS	441,930	473,240	377,801
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-8,718,667	-10,771,792	-10,352,998
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	3,703,332	2,191,852	886,539
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	935,996	733,723	694,392
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	507,507	507,507	507,507
12060020	MARCAS	0	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	428,489	226,216	186,885
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	426,877	445,072	497,884
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	177,815	113,299	116,139
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	239,068	319,374	362,263
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	0
12080050	OTROS	9,994	12,399	19,482
20000000	PASIVOS TOTALES	11,035,405	13,158,472	10,086,534
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	3,520,286	4,926,522	4,943,742
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	456,267	142,224	2,688,338
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
21040000	PROVEEDORES	2,330,471	3,220,722	1,073,500
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	5,057	384,141	35,641
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	5,057	384,141	35,641

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	0	0	0
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	728,491	1,179,435	1,146,263
21060010	INTERESES POR PAGAR	11,645	18,744	11,496
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	1,068	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	19,163	92,151	120,819
21060060	PROVISIONES	446,742	816,714	544,738
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	250,941	250,758	469,210
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	7,515,119	8,231,950	5,142,792
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	2,942,079	3,265,907	0
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	3,000,000	3,000,000	2,950,664
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	24,725	44,589	9,412
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,507,854	1,921,454	2,103,925
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	40,461	0	78,791
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
22050050	PROVISIONES	0	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
22050070	OTROS	40,461	0	78,791
30000000	CAPITAL CONTABLE	10,988,917	9,279,924	8,824,310
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	10,967,122	9,249,080	8,805,643
30030000	CAPITAL SOCIAL	2,007,080	847,815	847,816
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	4,598,877	4,598,877	4,598,891
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	3,338,951	3,013,694	3,330,633
30080010	RESERVA LEGAL	0	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	0	0	0
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	3,013,695	3,330,632	3,474,695
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	325,256	-316,938	-144,062
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	1,022,214	788,694	28,303
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	372,741	385,462	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-205,472	-92,289	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	900,345	584,588	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	5,984	-748	28,303
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-51,384	-88,319	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	21,795	30,844	18,667

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

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

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

INFORMACIÓN DICTAMINADA

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	449,038	0	0
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	808,115	1,099,905	1,099,905
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	1,623,314	458,225	458,225
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	389,590	389,591	389,591
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	767,167	771,879	764,651
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	163	132	176
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,750	1,946	1,981
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	3,726	3,927	5,409
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	29,208,810	25,632,210	25,632,210
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	0	0	0
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0	0

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

(*) DATOS EN UNIDADES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	13,505,892	3,316,668	14,505,221	3,747,796
40010010	SERVICIOS	0	0	0	0
40010020	VENTA DE BIENES	13,505,892	3,316,668	14,505,221	3,747,796
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	10,273,432	1,980,428	11,463,233	3,150,253
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	3,232,460	1,336,240	3,041,988	597,543
40030000	GASTOS GENERALES	1,887,734	956,079	1,859,251	1,015,497
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	1,344,726	380,161	1,182,737	-417,954
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	21,054	-34,692	88,608	94,072
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	1,365,780	345,469	1,271,345	-323,882
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	31,019	4,577	172,229	36,007
40070010	INTERESES GANADOS	31,019	4,577	34,231	24,574
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	137,998	11,433
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	653,623	-77,554	480,974	126,393
40080010	INTERESES PAGADOS	288,745	42,083	467,192	128,712
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	345,400	-75,092	0	0
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	19,478	-44,545	13,782	-2,319
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-622,604	82,131	-308,745	-90,386
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	34,760	34,760	0	0
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	777,936	462,360	962,600	-414,268
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-38,621	24,707	440,071	159,795
40120010	IMPUESTO CAUSADO	233,933	-174,677	499,919	247,587
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-272,554	199,384	-59,848	-87,792
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	816,557	437,653	522,529	-574,063
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	-501,152	-10,748	-827,432	355,481
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	315,405	426,905	-304,903	-218,582
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-9,851	-15,078	12,035	10,404
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	325,256	441,983	-316,938	-228,986
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.00	0.00	0.00	0.00
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: **ELEM**
ELEMENTIA, S.A.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

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

CONSOLIDADO

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	315,405	426,905	-304,903	-218,582
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	-12,828	-12,828	385,462	385,462
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-112,536	-112,536	-92,289	-92,289
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	315,757	5,153	584,588	455,999
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	6,732	-5,736	-29,051	-748
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	37,197	-91,072	-88,177	-103,084
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	234,322	-217,019	760,533	645,340
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	549,727	209,886	455,630	426,758
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	-9,050	-14,277	12,178	-8,434
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	558,777	224,163	443,452	435,192

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**
ELEMENTIA, S.A.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	510,782	118,354	476,933	147,651
9200020	PTU CAUSADA	28,629	21,553	93,129	84,435

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**
ELEMENTIA, S.A.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

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

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	13,505,892	14,505,221
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	1,365,780	1,271,345
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	325,256	-316,938
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	315,405	-304,903
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	0	0

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	777,936	962,600
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	60,079	-616,660
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	60,079	-616,660
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-357,104	-254,661
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	510,782	476,933
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	0	0
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	40,010	142,103
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-34,760	0
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-31,019	-34,231
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	-842,117	-839,466
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	285,860	479,642
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	288,745	467,192
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	-2,885	12,450
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	766,771	570,921
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-1,646,691	647,024
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	548,987	-277,642
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-284,378	558,066
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	131,156	-2,210,616
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-890,251	2,147,222
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	-1,152,205	429,994
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	0	0
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	-879,920	1,217,945
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-943,391	-865,851
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-2,112,575	-1,834,993
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	1,132,694	954,727
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-335,495	-19,801
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	340,966	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	31,019	34,231
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	-15
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	866,535	201,381
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	176,405	3,476,448
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-180,390	-2,729,069
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	1,159,265	-15
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-288,745	-467,192
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	0	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	-78,791

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

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

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-956,776	553,475
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,816,616	1,263,141
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	859,840	1,816,616

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM
ELEMENTIA, S.A.

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL
CONTABLE

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2011	847,816	0	4,598,891	0	0	0	3,330,633	28,303	8,805,643	18,667	8,824,310
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	-1	0	0	0	0	0	0	0	-1	0	-1
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	-14	0	0	0	0	0	-14	0	-14
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-316,938	760,390	443,452	12,178	455,630
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	847,815	0	4,598,877	0	0	0	3,013,695	788,693	9,249,080	30,845	9,279,925
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	847,815	0	4,598,877	0	0	0	3,013,695	788,693	9,249,080	30,845	9,279,925
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	1,165,090	0	0	0	0	0	0	0	1,165,090	0	1,165,090
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	-5,825	0	0	0	0	0	0	0	-5,825	0	-5,825
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	325,256	233,521	558,777	-9,050	549,727
SALDO FINAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	2,007,080	0	4,598,877	0	0	0	3,338,951	1,022,214	10,967,122	21,795	10,988,917

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

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

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ELEMENTIA INFORMA SUS RESULTADOS
AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2012 DICTAMINADO

MÉXICO, D.F. A 2 DE MAYO DE 2013

ELEMENTIA, S.A. DE C.V. (LA COMPAÑÍA, Ó ELEMENTIA. BMV: ELEM), LA COMPAÑÍA LÍDER EN SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA INDUSTRIA Y LA CONSTRUCCIÓN LIGERA A TRAVÉS DE LA FABRICACIÓN DE PRODUCTOS DE COBRE, CEMENTO, FIBROCEMENTO Y PLÁSTICOS, INFORMA SOBRE SUS RESULTADOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO 2012 DICTAMINADO. LAS CIFRAS DE ESTE REPORTE ESTÁN PRESENTADAS DE ACUERDO A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) EMITIDAS POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), Y ESTÁN EXPRESADAS EN PESOS MEXICANOS NOMINALES.

EVENTOS RELEVANTES

EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS DE ELEMENTIA CELEBRADA EL 6 DE DICIEMBRE DEL 2012, SE ACORDÓ AUMENTAR EL CAPITAL SOCIAL DE LA COMPAÑÍA, EN SU PARTE VARIABLE POR LA CANTIDAD DE \$582.5 MILLONES DE PESOS, ASÍ COMO LA EMISIÓN DE 1, 788,300 ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR DE CLASE II, REPRESENTATIVAS DE LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIEDAD A UN PRECIO DE SUSCRIPCIÓN DE \$325.75353 PESOS, CADA UNA. ESTE AUMENTO DE CAPITAL, AUNADO AL DECRETADO EN JULIO DEL 2012 POR EL MISMO MONTO, FORTALECIÓ LA POSICIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA.

CON FECHA 21 DE MARZO DE 2012, SUSCRIBIMOS UN CONTRATO PARA LA VENTA DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE ALMEXA ALUMINIO, S.A. DE C.V. Y DE ALUMINIO HOLDINGS, S.A. DE C.V., A FAVOR DE INDUSTRIA MEXICANA DE ALUMINIO, S.A. DE C.V.
EVENTOS SUBSECUENTES

CON FECHA 8 DE ENERO DE 2013 SE FIRMÓ CON LA COMPAÑÍA FRANCESA LAFARGE UN "CONTRIBUTION AGREEMENT", ESTE ACUERDO CONTEMPLA LA ASOCIACIÓN ENTRE LA DIVISIÓN DE CEMENTOS DE ELEMENTIA Y LA CEMENTERA LAFARGE ESTABLECIDA EN MÉXICO; ELEMENTIA TENDRÍA PARTICIPACIÓN MAYORITARIA Y SE ESTIMA CONSOLIDAR AMBAS OPERACIONES EN EL SEGUNDO SEMESTRE DEL 2013, PREVIA AUTORIZACIÓN DE LAS AUTORIDADES DE COMPETENCIA.

ESTADO DE RESULTADOS

ELEMENTIA, S.A. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS
(MILLONES DE PESOS CORRIENTES)

VENTAS NETAS.

LAS VENTAS NETAS DEL 2012 MUESTRAN UNA REDUCCIÓN DEL 6.9% CON RESPECTO AL AÑO ANTERIOR REPORTANDO \$13,505.9 MILLONES DE PESOS, DERIVADO PRINCIPALMENTE POR LA CAÍDA EN EL PRECIO DE LOS METALES (COBRE -10%, ZINC -11% Y NÍQUEL 27%), LOS CUALES IMPACTAN EN LOS PRECIOS DE VENTA DE NUESTROS PRODUCTOS EN EL SEGMENTO DE METALES; ASÍ MISMO LOS GOBIERNOS RETRASARON SUS PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA Y CONSTRUCCIÓN (MEXICO Y COLOMBIA), NO OBSTANTE ESTAMOS VISUALIZANDO UN 2013 CON CRECIMIENTOS EN LOS PAÍSES EN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

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

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

QUE OPERAMOS Y PRINCIPALMENTE EN EL SECTOR DE LA CONSTRUCCIÓN, EL CUAL ES EL MOTOR DE LAS ECONOMÍAS EN DESARROLLO.

LAS VENTAS DEL CUARTO TRIMESTRE ASCIENDEN A \$3,316.7 MILLONES DE PESOS, UN 11.5% MENOR AL MISMO PERIODO DEL 2011.

UTILIDAD DE OPERACIÓN

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN AL CIERRE DEL 2012 ASCIENDE A \$1,365.8 MILLONES DE PESOS, QUE ES 7.4% SUPERIOR A LA REGISTRADA EN 2011.

LA UTILIDAD DE OPERACIÓN DEL CUARTO TRIMESTRE ES DE \$345.5 MILLONES DE PESOS, QUE NO ES COMPARABLE CON EL PERIODO DEL 2011 EN EL CUAL SE OBTUVO UNA PÉRDIDA DE \$323.9 MILLONES DE PESOS.

EBITDA

EL EBITDA ACUMULADO EN EL 2012 FUE DE \$1,876.6 MILLONES DE PESOS, QUE COMPARADO CON EL MISMO PERIODO DEL 2011 MUESTRA UN INCREMENTO DEL 7.3%, DERIVADO DE UN MEJOR COSTO DE VENTAS; TAMBIÉN EL MARGEN A VENTAS SE MEJORA AL PASAR DEL 12.1% EN EL 2011 AL 13.9% EN EL 2012.

PARA EL CUARTO TRIMESTRE DEL 2012, EL EBITDA FUE DE \$463.8 MILLONES DE PESOS QUE NO ES COMPARABLE CON EL PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, EL CUAL MOSTRO UNA PÉRDIDA DE \$176.2 MILLONES DE PESOS.

GASTOS FINANCIEROS, NETO

EL GASTO FINANCIERO NETO ACUMULADO AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2012, FUE DE \$622.6 MILLONES DE PESOS, \$313.8 MILLONES DE PESOS MAYOR AL REPORTADO EN EL 2011, ESTO ES DERIVADO DE UN EFECTO CAMBIARIO AL HABER REPORTADO EN EL 2011 UNA UTILIDAD DE \$138.0 MILLONES DE PESOS CONTRA UNA PÉRDIDA EN 2012 DE \$345.4 MILLONES DE PESOS.

EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 SE REGISTRÓ UN INGRESO FINANCIERO NETO QUE ASCENDIÓ A \$82.1 MILLONES DE PESOS.

IMPUESTO A LA UTILIDAD

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA ACUMULADO EN 2012 ASCIENDE A \$38.6 MILLONES DE PESOS COMO INGRESO, CONTRA UN GASTO REPORTADO EN 2011 POR \$440.0 MILLONES DE PESOS. EL IMPORTE A FAVOR EN 2012 ES RESULTADO DE UN MAYOR COSTO FINANCIERO Y LAS DEDUCCIONES POR LA PÉRDIDA EN LA VENTA DE LAS ACCIONES DE UNA SUBSIDIARIA.

CON RESPECTO AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2012 EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA ES DE \$24.7 MILLONES DE PESOS.

OPERACIONES DISCONTINUADAS

ESTE RUBRO MUESTRA UN ACUMULADO EN 2012 DE \$501.2 MILLONES DE PESOS QUE ES \$326.3 MILLONES DE PESOS, MENOR A LO REPORTADO EN 2011.

UTILIDAD NETA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

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

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LA UTILIDAD NETA ACUMULADA EN 2012 ES DE \$315.4 MILLONES DE PESOS QUE NO ES COMPARABLE CON EL PERIODO DEL 2011 EL CUAL REPORTÓ UNA PÉRDIDA NETA DE \$304.9 MILLONES DE PESOS. LOS PRINCIPALES EFECTOS SE DAN POR LAS PARTIDAS DISCONTINUADAS Y MEJOR RESULTADO DE OPERACIÓN.

LA UTILIDAD NETA DEL CUARTO TRIMESTRE DEL 2012 MUESTRA UN TOTAL DE \$426.9 MILLONES DE PESOS; EN EL MISMO PERIODO DEL 2011 SE REPORTÓ UNA PÉRDIDA DE \$218.6 MILLONES DE PESOS.

BALANCE GENERAL

(MILLONES DE PESOS CORRIENTES)

EFFECTIVO

EL EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES AL CIERRE DEL 2012 ES DE \$1,761.9 MILLONES DE PESOS QUE COMPARADO CON EL SALDO AL CIERRE DEL 2011, MUESTRA UNA REDUCCIÓN DE \$1,777.6 MILLONES DE PESOS, DICHA DISMINUCIÓN SE EXPLICA POR I) LA UTILIZACIÓN DE LOS RECURSOS PARA LA CONSTRUCCIÓN DE LA PLANTA DE CEMENTO, II) PAGO A PROVEEDORES CON COSTO Y III) UN AUMENTO DE CAPITAL POR 1,165 MILLONES DE PESOS QUE COMPENSÓ LOS DOS CONCEPTOS DE APLICACIÓN DE RECURSOS ANTERIORES.

CAPITAL DE TRABAJO

EL CAPITAL DE TRABAJO AL CIERRE DE 2012 ES DE \$1,966.6 MILLONES DE PESOS QUE COMPARADO CON EL IMPORTE REGISTRADO AL CIERRE DEL 2011 MUESTRA UN INCREMENTO DE \$626.5 MILLONES DE PESOS DERIVADO DE UNA REDUCCIÓN EN PROVEEDORES DE ALTO COSTO COMPENSADO CON UNA REDUCCIÓN EN CUENTAS POR COBRAR.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

AL CIERRE DEL EJERCICIO DEL 2012, ESTE RUBRO MUESTRA UN SALDO DE \$11,822.5 MILLONES DE PESOS, ES DECIR UN AUMENTO DE \$635.6 MILLONES DE PESOS CONTRA EL SALDO DEL 2011, DERIVADO PRINCIPALMENTE DE LAS INVERSIONES REALIZADAS DURANTE EL AÑO 2012 EN LA CONSTRUCCIÓN DE LA NUEVA PLANTA DE CEMENTO.

DEUDA

LA DEUDA BRUTA AL CIERRE DEL 2012 ASCIENDE A \$6,398.3 MILLONES DE PESOS MUY SIMILAR A LOS \$6,408.1 MILLONES DE PESOS REGISTRADOS AL CIERRE DEL 2011. DE ESTE TOTAL, AL CIERRE DEL 2012, SÓLO EL 7.1% VENDE A CORTO PLAZO.

LA RELACIÓN DE DEUDA NETA A EBITDA CERRÓ EN 2.46 VECES, POR DEBAJO DEL LÍMITE ESTABLECIDO POR LOS BANCOS ACREEDORES DE 3.5 VECES.

CAPITAL CONTABLE

EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DE LA COMPAÑÍA CERRÓ EL 2012 CON UN MONTO DE \$10,988.9 MILLONES DE PESOS QUE COMPARADOS CON LOS \$9,279.9 MILLONES DE PESOS REPORTADOS AL CIERRE DEL 2011, MUESTRA UN INCREMENTO DE \$1,709.0 MILLONES DE PESOS; ESTE INCREMENTO SE ORIGINA POR I) EL AUMENTO DE CAPITAL POR \$1,165.0 MILLONES DE PESOS Y II) LA UTILIDAD NETA OBTENIDA EN EL EJERCICIO 2012.

BASES DE PREPARACIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

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

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 2011 HAN SIDO PREPARADOS CON BASE EN LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), Y SON COMPARABLES.

ELEMENTIA ES LA EMPRESA MEXICANA LÍDER EN LA FABRICACIÓN DE:

PRODUCTOS: COBRE, FIBROCEMENTO, CONCRETO, POLIETILENO, POLIPROPILENO, ESTIRENO Y A PARTIR DEL 2013 DE CEMENTO.

SECTORES: CONSTRUCCIÓN, INDUSTRIAL Y DE INFRAESTRUCTURA.

PRESENCIA: 22 PLANTAS EN 8 PAÍSES DE AMÉRICA LATINA CON REPRESENTACIÓN COMERCIAL EN EUROPA Y ESTADOS UNIDOS.

CONTACTOS:

ENRIQUE ORTEGA PRIETO

RELACIÓN CON INVERSIONISTAS

EORTEGA@KALUZ.COM

EORTEGA@GEK.COM.MX

JOSÉ DE JESÚS SOTELO LERMA

DIRECTOR DE FINANZAS

JSOTELO@ELEMENTIA.COM

JSOTELO@ELEMENTIA.COM

ELEMENTIA

WWW.ELEMENTIA.COM

PONIENTE 134 NO. 719, COL. INDUSTRIAL VALLEJO, C.P. 02300, DELEGACIÓN AZCAPOTZALCO, MÉXICO D.F.

TEL. 52 (55) 5728-5300 FAX 52 (55) 5283-1798

NACOBRE / MEXALIT / PLYCEM / MAXITILE INC. / ETERNIT / DURALIT / FIBRAFORTE / FRIGOCEL.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ELEMENTIA S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS
(SUBSIDIARIA DE KALUZ, S. A. DE C.V.)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS QUE TERMINARON EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 Y AL 1 DE ENERO DE 2011
(EN MILES DE PESOS)

1. ACTIVIDADES

ELEMENTIA S. A. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS (LA "ENTIDAD" O "ELEMENTIA") ES SUBSIDIARIA DE KALUZ, S. A. DE C. V., (LA "ENTIDAD CONTROLADORA"); CON UNA DURACIÓN DE 99 AÑOS, CON DOMICILIO PRINCIPAL EN PONIENTE 134 NO 719, INDUSTRIAL VALLEJO, 02300, MÉXICO, D.F. LA ENTIDAD SE DEDICA A LA FABRICACIÓN Y VENTA DE PRODUCTOS DE FIBRO-CEMENTO, CEMENTO, PRODUCTOS DE COBRE Y PRODUCTOS DE PLÁSTICO, PARA LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN.

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

A. ADOPCIÓN DE IFRS - A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012 LA ENTIDAD ADOPTÓ LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) Y SUS ADECUACIONES E INTERPRETACIONES EMITIDOS POR EL CONSEJO EMISOR DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), EN VIGOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012; CONSEQUENTEMENTE, APLICA LA IFRS 1, ADOPCIÓN INICIAL DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y EFECTIVAS A LA FECHA DE LOS MISMOS.

B. TRANSICIÓN A IFRS.- LOS ÚLTIMOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ANUALES DE LA ENTIDAD (CORRESPONDIENTES AL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE 2012) FUERON PREPARADOS CONFORME A LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA MEXICANAS (NIF). DICHAS NORMAS DIFIEREN EN ALGUNAS ÁREAS RESPECTO A LAS IFRS. EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD HA ENMENDADO CIERTOS MÉTODOS DE APLICACIÓN CONTABLE Y DE VALUACIÓN APLICADOS EN LAS NORMAS CONTABLES DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE NIF PARA CUMPLIR CON IFRS. LAS CIFRAS COMPARATIVAS A DICIEMBRE 2011 FUERON MODIFICADAS PARA REFLEJAR ESTOS AJUSTES.

LA ENTIDAD REALIZÓ RECLASIFICACIONES EN VARIAS LÍNEAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA TENER UNA MEJOR PRESENTACIÓN Y ENTENDIMIENTO DE SU SITUACIÓN FINANCIERA BAJO IFRS.

LAS CONCILIACIONES Y DESCRIPCIONES DE LOS EFECTOS DE LA TRANSICIÓN DE NIF A IFRS EN LOS ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA, EN LOS ESTADOS DE (PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL Y FLUJOS DE EFECTIVO SE EXPLICAN EN LA NOTA 28.

LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LA ENTIDAD A LAS IFRS ES EL 1 DE ENERO DE 2011. EN LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE LA ENTIDAD BAJO IFRS, SE HAN APLICADO LAS REGLAS DE TRANSICIÓN A LAS CIFRAS REPORTADAS PREVIAMENTE DE CONFORMIDAD CON NIF. LA IFRS 1 GENERALMENTE REQUIERE LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA DE LAS NORMAS E INTERPRETACIONES APLICABLES A LA FECHA DEL PRIMER REPORTE. SIN EMBARGO, IFRS 1 PERMITE CIERTAS EXCEPCIONES EN LA APLICACIÓN DE ALGUNAS NORMAS A LOS PERIODOS ANTERIORES, CON EL OBJETO DE ASISTIR A LAS ENTIDADES EN EL PROCESO DE TRANSICIÓN. LA ENTIDAD HA APLICADO ALGUNAS DE LAS EXENCIONES Y HA ELEGIDO CIERTAS OPCIONES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ COMO SE DESCRIBE A CONTINUACIÓN:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 2 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

I) APLICÓ LA EXCEPCIÓN OBLIGATORIA RESPECTO A QUE LAS ESTIMACIONES CONTABLES A LA FECHA DE TRANSICIÓN SEAN CONSISTENTES CON LAS UTILIZADAS A ESA MISMA FECHA BAJO LAS NIF, EXCEPTO POR LAS CORRESPONDIENTES A DIFERENCIAS EN POLÍTICAS CONTABLES CONFORME A IFRS.

II) PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS - LA ENTIDAD APLICÓ EN FORMA PROSPECTIVA CIERTOS REQUERIMIENTOS DE IAS 27 (2008), ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS, A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN.

ADICIONALMENTE LA ENTIDAD HA APLICADO LAS EXCEPCIONES OPCIONALES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ COMO SE DESCRIBE A CONTINUACIÓN:

A. APLICÓ DE MANERA PROSPECTIVA A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN LAS OPERACIONES POR COMBINACIÓN DE NEGOCIOS POR LO QUE NO REFORMULA COMBINACIONES DE NEGOCIOS QUE OCURRIERON ANTES DE LA FECHA DE TRANSICIÓN, DEJANDO EN SUS ESTADOS FINANCIEROS INICIALES COMO COSTO ASUMIDO, LOS VALORES Y CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS ADQUIRIDOS Y PASIVOS ASUMIDOS DETERMINADOS CONFORME A NIF.

B. DE ACUERDO A LAS CIRCUNSTANCIAS DE CADA ACTIVO, SE OPTÓ POR UTILIZAR EL VALOR RAZONABLE DETERMINADO MEDIANTE AVALÚOS EN ALGUNAS CLASES DE ACTIVOS (INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO) A LA FECHA DE TRANSICIÓN, O EL MONTO REVALUADO BAJO NIF A LA FECHA DE TRANSICIÓN COMO SU COSTO ASUMIDO PARA EL RUBRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO.

C. DECIDIÓ RECONOCER A LA FECHA DE TRANSICIÓN, TODAS LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES NO RECONOCIDAS AL FINAL DEL PERÍODO DE CONFORMIDAD CON NIF BAJO EL MÉTODO DEL CORREDOR. ASIMISMO, ADOPTÓ POR ANTICIPADO LAS MODIFICACIONES A LA IAS 19 (2011), "BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS" LO QUE IMPLICÓ EL RECONOCIMIENTO DE LA TOTALIDAD DE LOS SERVICIOS PASADOS POR AMORTIZAR A LA MISMA FECHA DE TRANSICIÓN.

D. LA ENTIDAD OPTÓ POR TOMAR LA EXENCIÓN QUE PERMITE APLICAR LOS EFECTOS DE CONVERSIÓN POR OPERACIONES EXTRANJERAS CONTRA LAS UTILIDADES ACUMULADAS EN LA FECHA DE TRANSICIÓN. ESTA EXENCIÓN OPCIONAL FUE APLICADA A TODAS LAS CONVERSIONES DE SUBSIDIARIAS CON MONEDA FUNCIONAL DISTINTA AL PESO MEXICANO.

E. APLICÓ LAS PROVISIONES TRANSITORIAS DEL IAS 23 COSTOS POR PRÉSTAMOS, RESPECTO DE DESIGNAR LA FECHA DE TRANSICIÓN COMO FECHA DE INICIO PARA CAPITALIZAR LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS RELACIONADOS A TODOS LOS ACTIVOS CALIFICABLES CON FECHA DE INICIO DE CAPITALIZACIÓN DE ESTA FECHA DESIGNADA O POSTERIOR A DICHA FECHA.

F. LA ENTIDAD TIENE OPERACIONES QUE REQUIEREN PROVISIONES CON RESPECTO A PASIVOS POR DAÑOS AL MEDIO AMBIENTE O DESMANTELAMIENTO DE ACTIVOS, POR ESTE MOTIVO LA APLICACIÓN DE ESTA EXENCIÓN PERMITE ASUMIR LOS EFECTOS EN EL PASIVO, ACTIVO Y DEPRECIACIÓN ACUMULADA A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

3. EVENTOS SIGNIFICATIVOS

• CON FECHA 20 DE ABRIL DE 2012 LA ENTIDAD VENDIÓ EL 100% DE LAS ACCIONES DE ALMEXA ALUMINIO, S.A. DE C.V. DEDICADA A LA TRANSFORMACIÓN INDUSTRIAL DEL ALUMINIO EN SUS DIVERSAS MEZCLAS, CON LOS QUE SE PRODUCEN INSUMOS COMO LÁMINA, CHAPA, PASTA, POLVO Y PAPEL ALUMINIO, PRINCIPALMENTE PARA LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS, A INDUSTRIA MEXICANA DEL ALUMINIO, S.A. DE C.V. SUBSIDIARIA DE GRUPO VASCONIA, S.A. DE C.V. POR LA CANTIDAD APROXIMADA DE \$340 MILLONES, GENERANDO UNA PÉRDIDA APROXIMADA DE \$456 MILLONES LA CUAL SE REGISTRÓ NETA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS. LA PÉRDIDA EN VENTA DE ACCIONES SE ORIGINÓ PRINCIPALMENTE POR LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR CONTABLE DE CAPITAL Y EL PRECIO DE VENTA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 3 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

• CON FECHA 30 DE JUNIO DE 2011, LA ENTIDAD INFORMÓ AL PÚBLICO INVERSIONISTA QUE LIQUIDÓ EN FORMA ANTICIPADA LOS CRÉDITOS SINDICADOS QUE TENÍA CONTRATADOS CON DIFERENTES BANCOS POR UN MONTO APROXIMADO DE \$2,700, 000 MISMOS QUE FUERON SUSTITUIDOS POR UN NUEVO CRÉDITO BAJO UN ESQUEMA DE "CLUB DEAL", CON DIFERENTES BANCOS, MEJORES CONDICIONES DE TASAS DE INTERÉS, MEJOR PERFIL DE VENCIMIENTO Y MAYOR FLEXIBILIDAD FINANCIERA QUE LE PERMITIRÁ REDUCIR SUS GASTOS FINANCIEROS EN UNA CANTIDAD ESTIMADA EN US \$11.4 MILLONES. CON LA LIQUIDACIÓN ANTICIPADA DE LOS CRÉDITOS SINDICADOS, LA ENTIDAD RESUELVE EL INCUMPLIMIENTO A LA LIMITACIÓN FINANCIERA DE APALANCAMIENTO QUE IMPONÍAN DICHS CRÉDITOS Y DE LA CUAL SE OBTUVO LA DISPENSA EL 15 DE MARZO DE 2011.

• CON FECHA 6 DE JUNIO DE 2011, LA ENTIDAD VENDIÓ EL 100% DE LAS ACCIONES DE ALUMINIO CONESA, S.A. DE C.V. DEDICADA A LA FUNDICIÓN DE ALUMINIO PRIMARIO Y RECICLADO PARA LA EXTRUSIÓN ANONIZADO Y VENTA DE PERFILES DE ALUMINIO Y MECANIZADOS A GRUPO CUPRUM, S.A.P.I. ("CUPRUM") POR LA CANTIDAD APROXIMADA DE \$458 MILLONES, GENERANDO UNA PÉRDIDA APROXIMADA DE \$218 MILLONES LA CUAL SE REGISTRÓ NETA DE OPERACIONES DISCONTINUAS, LA PÉRDIDA EN LA VENTA DE ACCIONES SE ORIGINÓ PRINCIPALMENTE POR LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR CONTABLE DE CAPITAL Y EL PRECIO DE VENTA. AL MISMO TIEMPO, LA ENTIDAD ADQUIERE EL 20% DE LAS ACCIONES DE CUPRUM CON UN COSTO DE ADQUISICIÓN DE \$766 MILLONES (20% FAIR VALUE DE LAS ACCIONES DE CUPRUM)

4. BASES DE PREPARACIÓN Y CONSOLIDACIÓN

A. BASES DE PREPARACIÓN - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 Y POR LOS AÑOS TERMINADOS EN ESAS FECHAS HAN SIDO PREPARADOS CON BASE EN LAS IFRS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS SOBRE LA BASE DEL COSTO HISTÓRICO EXCEPTO POR LA REVALUACIÓN DE CIERTOS ACTIVOS DE LARGO PLAZO E INSTRUMENTOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE. POR LO GENERAL, EL COSTO HISTÓRICO SE BASA EN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN OTORGADA A CAMBIO DE LOS ACTIVOS. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SON PREPARADOS EN PESOS, MONEDA DE CURSO LEGAL DE LOS ESTADOS UNIDOS MEXICANOS Y SON PRESENTADOS EN MILES, EXCEPTO CUANDO ASÍ SE INDIQUE.

LAS POLÍTICAS ESTABLECIDAS A CONTINUACIÓN HAN SIDO APLICADAS CONSISTENTEMENTE EN TODOS LOS PERÍODOS PRESENTADOS.

B. BASES DE CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LOS DE ELEMENTIA S. A. DE C. V. Y LOS DE SUS SUBSIDIARIAS DIRECTAS E INDIRECTAS EN LAS QUE TIENE CONTROL EFECTIVO, CUYA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN SU CAPITAL SOCIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011, SE MUESTRA A CONTINUACIÓN. LOS SALDOS Y OPERACIONES INTERCOMPAÑÍAS, HAN SIDO ELIMINADOS EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. (VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRS TRIM)

ESTOS PORCENTAJES DE PARTICIPACIÓN DE LA ENTIDAD EN SUBSIDIARIAS NACIONALES E INTERNACIONALES, SON CONSIDERANDO TANTO LA TENENCIA DIRECTA COMO INDIRECTA EJERCIDO POR CONDUCTO DE SOCIEDADES RESPECTO DE LAS CUALES TIENE EL CONTROL.

LA PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS Y CAMBIOS PATRIMONIALES DE LAS SUBSIDIARIAS COMPRADAS O VENDIDAS DURANTE EL EJERCICIO, SE INCLUYE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS, DESDE O HASTA LA FECHA EN QUE SE LLEVARON A CABO LAS TRANSACCIONES.

5. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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

A. CAMBIOS CONTABLES

LAS SIGUIENTES MODIFICACIONES A LAS IFRS HAN SIDO APLICADAS EN EL AÑO EN CURSO Y HAN AFECTADO LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

-IAS 1 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - LA ENTIDAD HA APLICADO LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 PRESENTACIÓN DE PARTIDAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES ANTICIPADAMENTE A LA FECHA DE VIGENCIA (EJERCICIOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE JULIO DE 2012). LAS MODIFICACIONES INTRODUCEN UNA NUEVA TERMINOLOGÍA PARA EL ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL Y ESTADO DE RESULTADOS. LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 SON: EL "ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES" CAMBIA DE NOMBRE A "ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y OTROS INGRESOS INTEGRALES" Y EL "ESTADO DE RESULTADOS" CAMBIA DE NOMBRE A "ESTADO DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS". LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 RETIENEN LA OPCIÓN DE PRESENTAR RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES EN UN SOLO ESTADO FINANCIERO O BIEN EN DOS ESTADOS SEPARADOS PERO CONSECUTIVOS. SIN EMBARGO, LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 REQUIEREN ELEMENTOS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES QUE SE AGRUPAN EN DOS CATEGORÍAS EN LA SECCIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES: (A) LAS PARTIDAS QUE NO SERÁN RECLASIFICADAS POSTERIORMENTE A PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y (B) LAS PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS POSTERIORMENTE A PÉRDIDAS Y GANANCIAS CUANDO SE CUMPLAN DETERMINADAS CONDICIONES. SE REQUIERE QUE EL IMPUESTO A LA UTILIDAD SOBRE LAS PARTIDAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE ASIGNE EN LAS MISMAS Y LAS MODIFICACIONES NO CAMBIAN LA OPCIÓN DE PRESENTAR PARTIDAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, YA SEA ANTES DE IMPUESTOS O DESPUÉS DE IMPUESTOS. LAS MODIFICACIONES SE HAN APLICADO RETROACTIVAMENTE, Y POR LO TANTO LA PRESENTACIÓN DE LAS PARTIDAS DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES SE HA MODIFICADO PARA REFLEJAR LOS CAMBIOS. ADICIONALMENTE A LOS CAMBIOS DE PRESENTACIÓN ANTES MENCIONADOS, LA APLICACIÓN DE LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 NO DA LUGAR A NINGÚN IMPACTO EN RESULTADOS, OTROS RESULTADOS INTEGRALES Y EL RESULTADO INTEGRAL TOTAL.

-IAS 1 PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS - LA ENTIDAD HA APLICADO ANTICIPADAMENTE LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 COMO PARTE DE LAS MEJORAS ANUALES A LAS IFRS 2009-2011 (EJERCICIOS ANUALES QUE COMIENCEN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013).

LA IAS 1 REQUIERE QUE UNA ENTIDAD QUE CAMBIE POLÍTICAS CONTABLES RETROSPECTIVAMENTE, O REALICE UNA CORRECCIÓN O RECLASIFICACIÓN RETROSPECTIVA DEBE PRESENTAR UN ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL INICIO DEL PERÍODO ANTERIOR (TERCER ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA). LAS MODIFICACIONES A LA IAS 1 CLARIFICAN QUE LA ENTIDAD ESTÁ OBLIGADA A PRESENTAR UN TERCER ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA SOLO CUANDO LA APLICACIÓN RETROSPECTIVA, REFORMULACIÓN O RECLASIFICACIÓN DE UN EFECTO ES IMPORTANTE SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA EN EL TERCER ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA, SIN ESTAR OBLIGADOS A INCLUIR LAS NOTAS RELACIONADAS DEL TERCER ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA.

B. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA - PARA CONSOLIDAR LOS ESTADOS FINANCIEROS DE OPERACIONES EXTRANJERAS, SE CONVIERTEN DE LA MONEDA FUNCIONAL A LA MONEDA DE PRESENTACIÓN, CONSIDERANDO LA SIGUIENTE METODOLOGÍA:

LAS OPERACIONES CUYA MONEDA DE REGISTRO Y FUNCIONAL ES LA MISMA, CONVIERTEN SUS ESTADOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

FINANCIEROS UTILIZANDO LOS SIGUIENTES TIPOS DE CAMBIO: (I) DE CIERRE PARA LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y (II) HISTÓRICO PARA EL CAPITAL CONTABLE, ASÍ COMO, PARA LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS. LOS EFECTOS DE CONVERSIÓN SE REGISTRAN EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL. LAS DIFERENCIAS EN TIPO DE CAMBIO, PROVENIENTES DE PARTIDAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SON RECONOCIDAS INICIALMENTE EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL, SON RECLASIFICADAS DESDE EL CAPITAL CONTABLE A UTILIDADES O PÉRDIDAS AL VENDER TOTAL O PARCIALMENTE, LA INVERSIÓN NETA. LAS PARTIDAS NO MONETARIAS REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA, SE RECONVIERTEN A LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES A LA FECHA EN QUE SE DETERMINÓ EL VALOR RAZONABLE. LAS PARTIDAS NO MONETARIAS CALCULADAS EN TÉRMINOS DE COSTO HISTÓRICO, EN MONEDA EXTRANJERA, NO SE RECONVIERTEN.

LAS DIFERENCIAS EN TIPO DE CAMBIO SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO, EXCEPTO POR: DIFERENCIAS EN TIPO DE CAMBIO PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA RELACIONADOS CON LOS ACTIVOS EN CONSTRUCCIÓN CALIFICABLES PARA LA CAPITALIZACIÓN DE INTERESES, LAS CUALES SE INCLUYEN EN EL COSTO DE DICHS ACTIVOS CUANDO SE CONSIDERAN COMO UN AJUSTE A LOS COSTOS POR INTERESES SOBRE DICHS PRÉSTAMOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA.

LOS AJUSTES CORRESPONDIENTES AL CRÉDITO MERCANTIL Y EL VALOR RAZONABLE GENERADOS EN LA ADQUISICIÓN DE UNA OPERACIÓN EN EL EXTRANJERO SE CONSIDERAN COMO ACTIVOS Y PASIVOS DE DICHA OPERACIÓN Y SE CONVIERTEN AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE AL CIERRE.

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

LA MONEDA FUNCIONAL Y DE REGISTRO DE LA ENTIDAD Y TODAS SUS SUBSIDIARIAS ES EL PESO MEXICANO, EXCEPTO POR LA SUBSIDIARIA CUYAS MONEDAS DE REGISTRO Y/O FUNCIONAL SON DIFERENTES COMO SIGUE:

SUBSIDIARIAMONEDA DE REGISTROMONEDA FUNCIONALMONEDA INFORME

PACIFICOPESO COLOMBIANOPESO COLOMBIANOPESO MEXICANO

ATLÁNTICO.PESO COLOMBIANOPESO COLOMBIANOPESO MEXICANO

COLOMBIANAPESO COLOMBIANOPESO COLOMBIANOPESO MEXICANO

MAXITILEDÓLAR ESTADOUNIDENSEDÓLAR ESTADOUNIDENSEPESO MEXICANO

COOPERDÓLAR ESTADOUNIDENSEDÓLAR ESTADOUNIDENSEPESO MEXICANO

PLYCEM Y SUBSIDIARIASDÓLAR ESTADOUNIDENSEDÓLAR ESTADOUNIDENSEPESO MEXICANO

FIBRAFORTESOLESPOLES PESO MEXICANO

ECUATORIANADÓLAR ESTADOUNIDENSEDÓLAR ESTADOUNIDENSEPESO MEXICANO

NACOBREPESO MEXICANODÓLAR ESTADOUNIDENSEPESO MEXICANO

POR LO TANTO DICHS SUBSIDIARIAS SE CONSIDERAN COMO UNA OPERACIÓN EXTRANJERA BAJO IFRS.

AL PREPARAR LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA ENTIDAD INDIVIDUAL, LAS TRANSACCIONES EN MONEDA DISTINTA A LA MONEDA FUNCIONAL DE LA ENTIDAD (MONEDA EXTRANJERA) SON REGISTRADAS UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES EN LAS FECHAS EN QUE SE EFECTÚAN LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

OPERACIONES.

C.EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO - CONSISTEN PRINCIPALMENTE EN DEPÓSITOS BANCARIOS EN CUENTAS DE CHEQUES E INVERSIONES EN VALORES A CORTO PLAZO, DE GRAN LIQUIDEZ, FÁCILMENTE CONVERTIBLES EN EFECTIVO O CON VENCIMIENTO DE HASTA TRES MESES A PARTIR DE LA FECHA DE ADQUISICIÓN Y SUJETOS A RIESGOS POCO SIGNIFICATIVOS DE CAMBIOS EN VALOR. EL EFECTIVO SE PRESENTA A VALOR NOMINAL Y LOS EQUIVALENTES SE VALÚAN A SU VALOR RAZONABLE; LAS FLUCTUACIONES EN SU VALOR SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO. LOS EQUIVALENTES DE EFECTIVO ESTÁN REPRESENTADOS POR INVERSIONES EN MESAS DE DINERO Y FONDOS DE INVERSIÓN.

D.INVENTARIOS Y COSTO DE VENTAS- SE VALÚAN AL COSTO DE ADQUISICIÓN O VALOR NETO DE REALIZACIÓN (PRECIO DE VENTA ESTIMADO MENOS TODOS LOS COSTOS NECESARIOS PARA LA VENTA), EL MENOR. SE VALÚAN A TRAVÉS DE COSTOS PROMEDIO INCLUYENDO EL COSTO DE MATERIALES, GASTOS DIRECTOS Y UNA PORCIÓN APROPIADA DE COSTOS INDIRECTOS FIJOS Y VARIABLES, QUE SE INCURREN EN LA TRANSFORMACIÓN DE LOS MISMOS. LAS REDUCCIONES AL VALOR DE LOS INVENTARIOS SE COMPONEN POR LAS RESERVAS QUE REPRESENTAN EL DETERIORO DE INVENTARIOS.

E.ACTIVOS DISPONIBLES PARA VENTA - LOS ACTIVOS A LARGO PLAZO Y LOS GRUPOS DE ACTIVOS PARA SU VENTA SE CLASIFICAN COMO MANTENIDOS PARA SU VENTA SI SU VALOR EN LIBROS SERÁ RECUPERABLE A TRAVÉS DE UNA OPERACIÓN DE VENTA Y NO MEDIANTE SU USO CONTINUO. ESTA CONDICIÓN SE CONSIDERA CUMPLIDA ÚNICAMENTE CUANDO LA VENTA ES ALTAMENTE PROBABLE Y EL ACTIVO (O GRUPO DE ACTIVOS PARA SU VENTA) ESTÁ DISPONIBLE PARA SU VENTA INMEDIATA EN SU ESTADO ACTUAL. SE PRESENTAN EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA EN EL CORTO PLAZO DE ACUERDO A LOS PLANES DE REALIZACIÓN QUE SE TENGAN Y, SE ENCUENTRAN REGISTRADOS AL MENOR DE SU VALOR EN LIBROS O AL VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE VENTA.

LOS ACTIVOS NO CIRCULANTES CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA VENTA SON MEDIDOS AL MENOR ENTRE SU IMPORTE EN LIBROS Y SU VALOR RAZONABLE MENOS COSTOS DE VENTA.

F.INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO- LOS TERRENOS, EDIFICIOS Y MAQUINARIA MANTENIDOS PARA SU USO EN LA PRODUCCIÓN O SUMINISTRO DE BIENES Y SERVICIOS, O PARA FINES ADMINISTRATIVOS, SE PRESENTAN EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA A SUS MONTOS REVALUADOS, CALCULANDO EL VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE LA REVALUACIÓN, MENOS CUALQUIER DEPRECIACIÓN ACUMULADA O PÉRDIDAS POR DETERIORO ACUMULADAS. LAS REVALUACIONES SE EFECTÚAN CON SUFICIENTE FRECUENCIA, DE TAL MANERA QUE EL VALOR EN LIBROS NO DIFIERA EN FORMA IMPORTANTE DE LO QUE SE HABRÍA CALCULADO UTILIZANDO LOS VALORES RAZONABLES AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA.

CUALQUIER AUMENTO EN EL VALOR DE DICHOS TERRENOS, EDIFICIOS Y MAQUINARIA SE RECONOCE COMO UN SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN EN LAS OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL, EXCEPTO SI REVIERTE UNA DISMINUCIÓN EN LA REVALUACIÓN DEL MISMO ACTIVO PREVIAMENTE RECONOCIDO EN RESULTADOS, EN CUYO CASO EL AUMENTO SE ACREDITA A RESULTADOS EN LA MEDIDA EN QUE REDUCE EL GASTO POR LA DISMINUCIÓN EFECTUADA PREVIAMENTE. UNA DISMINUCIÓN DEL VALOR QUE SE ORIGINÓ DE LA REVALUACIÓN DE DICHOS TERRENOS, EDIFICIOS Y MAQUINARIA, SE REGISTRA EN RESULTADOS EN LA MEDIDA QUE EXCEDE EL SALDO, SI EXISTE ALGUNO, DE LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE PROPIEDADES RELACIONADO CON UNA REVALUACIÓN ANTERIOR DE ESE ACTIVO.

LA DEPRECIACIÓN DE LOS EDIFICIOS Y MAQUINARIA REVALUADOS SE CARGA A RESULTADOS. EN CASO DE VENTA O RETIRO SUBSIGUIENTE DE PROPIEDADES REVALUADAS, LA PLUSVALÍA POR REVALUACIÓN ATRIBUIBLE A LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE PROPIEDADES RESTANTE SE TRANSFIERE DIRECTAMENTE A LAS UTILIDADES ACUMULADAS. NO SE EFECTÚA TRANSFERENCIA ALGUNA DE LA RESERVA DE REVALUACIÓN A LAS UTILIDADES ACUMULADAS, EXCEPTO CUANDO EL ACTIVO SE DEJA DE RECONOCER.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 7 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LAS PROPIEDADES QUE ESTÁN EN PROCESO DE CONSTRUCCIÓN PARA FINES DE PRODUCCIÓN, SUMINISTRO, ADMINISTRACIÓN O PARA PROPÓSITOS AÚN NO DETERMINADOS, SE REGISTRAN AL COSTO MENOS CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA. EL COSTO INCLUYE HONORARIOS PROFESIONALES Y, EN EL CASO DE ACTIVOS CALIFICADOS, LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS CAPITALIZADOS CONFORME A LA POLÍTICA CONTABLE DE LA ENTIDAD. LA DEPRECIACIÓN DE ESTOS ACTIVOS, AL IGUAL QUE EN OTRAS PROPIEDADES, SE INICIA CUANDO LOS ACTIVOS ESTÁN LISTOS PARA SU USO PLANEADO.

LA DEPRECIACIÓN SE RECONOCE PARA DAR DE BAJA EL COSTO O LA VALUACIÓN DE LOS ACTIVOS, (DISTINTOS A LAS PROPIEDADES EN CONSTRUCCIÓN) MENOS SU VALOR RESIDUAL, SOBRE SUS VIDAS ÚTILES UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA, EL VALOR RESIDUAL Y EL MÉTODO DE DEPRECIACIÓN SE REVISAN AL FINAL DE CADA AÑO, Y EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN REGISTRADA SE RECONOCE SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA. LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA CONFORME AL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LA VIDA ÚTIL REMANENTE DE LOS ACTIVOS, COMO SIGUE:

(VER ARCHIVO PARTICIPACIÓN ACCIONARIA EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

LA GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURGE DE LA VENTA O RETIRO DE UNA PARTIDA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, SE CALCULA COMO LA DIFERENCIA ENTRE LOS RECURSOS QUE SE RECIBEN POR VENTAS Y EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO, Y SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS.

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

LOS ACTIVOS QUE SE MANTIENEN BAJO ARRENDAMIENTOS FINANCIEROS SE RECONOCEN COMO ACTIVOS DEL GRUPO A SU VALOR RAZONABLE, AL INICIO DEL ARRENDAMIENTO, O SI ÉSTE ES MENOR, AL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS DEL ARRENDAMIENTO. EL PASIVO CORRESPONDIENTE AL ARRENDADOR SE INCLUYE EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMO PARTE DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS.

LOS PAGOS POR ARRENDAMIENTO SE DISTRIBUYEN ENTRE LOS GASTOS FINANCIEROS Y LA REDUCCIÓN DE LAS OBLIGACIONES POR ARRENDAMIENTO A FIN DE ALCANZAR UNA TASA DE INTERÉS CONSTANTE SOBRE EL SALDO REMANENTE DEL PASIVO. LOS GASTOS FINANCIEROS SE CARGAN DIRECTAMENTE A RESULTADOS, A MENOS QUE PUEDAN SER DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A ACTIVOS CALIFICABLES, EN CUYO CASO SE CAPITALIZAN CONFORME A LA POLÍTICA GENERAL DE ELEMENTIA PARA LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS. LAS RENTAS CONTINGENTES SE RECONOCEN COMO GASTOS EN LOS PERIODOS EN LOS QUE SE INCURREN.

LOS PAGOS DE RENTAS POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS SE CARGAN A RESULTADOS EMPLEANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA, DURANTE EL PLAZO CORRESPONDIENTE AL ARRENDAMIENTO, SALVO QUE RESULTE MÁS REPRESENTATIVA OTRA BASE SISTEMÁTICA DE REPARTO POR REFLEJAR MÁS ADECUADAMENTE EL PATRÓN DE LOS BENEFICIOS DEL ARRENDAMIENTO PARA EL USUARIO. LAS RENTAS CONTINGENTES SE RECONOCEN COMO GASTOS EN LOS PERIODOS EN LOS QUE SE INCURRE.

H.COSTOS POR PRÉSTAMOS - LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS ATRIBUIBLES DIRECTAMENTE A LA ADQUISICIÓN, CONSTRUCCIÓN O PRODUCCIÓN DE ACTIVOS CALIFICABLES, LOS CUALES CONSTITUYEN ACTIVOS QUE REQUIEREN DE UN PERÍODO SUBSTANCIAL HASTA QUE ESTÉN LISTOS PARA SU USO, SE ADICIONAN AL COSTO DE ESOS ACTIVOS DURANTE ESE TIEMPO HASTA EL MOMENTO EN QUE ESTÉN LISTOS PARA SU USO. EL INGRESO QUE SE OBTIENE POR LA INVERSIÓN TEMPORAL DE FONDOS DE PRÉSTAMOS ESPECÍFICOS PENDIENTES DE SER UTILIZADOS EN ACTIVOS CALIFICABLES, SE DEDUCE DE LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS ELEGIBLES PARA SER CAPITALIZADOS. TODOS LOS DEMÁS COSTOS POR PRÉSTAMOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS DURANTE EL PERÍODO EN QUE SE INCURREN.

I. INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS Y OTRAS - UNA ENTIDAD ASOCIADA ES UNA ENTIDAD SOBRE LA CUAL LA ENTIDAD TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA. SE RECONOCE INICIALMENTE AL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS IDENTIFICABLES DE LA ENTIDAD A LA FECHA DE ADQUISICIÓN, CUANDO EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA ES MAYOR QUE EL VALOR DE LA INVERSIÓN, LA DIFERENCIA CORRESPONDE AL CRÉDITO MERCANTIL EL CUAL SE PRESENTA COMO PARTE DE LA MISMA INVERSIÓN, EN CASO CONTRARIO SE AJUSTA LA INVERSIÓN AL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN PAGADA. EN CASO DE PRESENTARSE INDICIOS DE DETERIORO LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS SE SOMETEN A PRUEBAS DE DETERIORO.

POSTERIOR A SU RECONOCIMIENTO INICIAL, LOS RESULTADOS INTEGRALES DE LAS ENTIDADES ASOCIADAS ASÍ COMO LA DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES O REEMBOLSOS DE CAPITAL SON INCORPORADOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, EXCEPTO SI LA INVERSIÓN ES CLASIFICADA COMO MANTENIDA PARA SU VENTA, EN CUYO CASO SE CONTABILIZA CONFORME A LA IFRS 5, ACTIVOS NO CIRCULANTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS. CUANDO LA PARTICIPACIÓN DE ELEMENTIA EN LAS PÉRDIDAS DE LA ASOCIADA EXCEDE AL VALOR DE LA INVERSIÓN, LA ENTIDAD DISCONTINUA EL RECONOCIMIENTO DE SU PARTICIPACIÓN EN TALES PÉRDIDAS. LAS PÉRDIDAS ADICIONALES SE RECONOCEN HASTA EL MOMENTO EN QUE ELEMENTIA TENGA LA OBLIGACIÓN LEGAL DE CUBRIR PAGOS POR CUENTA DE SU ASOCIADA.

AQUELLAS INVERSIONES PERMANENTES EFECTUADAS POR LA ENTIDAD EN ENTIDADES EN LAS QUE NO TIENE EL CONTROL, CONTROL CONJUNTO, NI INFLUENCIA SIGNIFICATIVA, INICIALMENTE SE REGISTRAN A SU VALOR RAZONABLE Y LOS DIVIDENDOS RECIBIDOS SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DEL PERÍODO SALVO QUE PROVENGAN DE UTILIDADES DE PERIODOS ANTERIORES A LA ADQUISICIÓN, EN CUYO CASO SE DISMINUYEN DE LA INVERSIÓN PERMANENTE.

J. CRÉDITO MERCANTIL - EL CRÉDITO MERCANTIL QUE SURGE DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS SE RECONOCE COMO UN ACTIVO A LA FECHA EN QUE SE ADQUIERE EL CONTROL (FECHA DE ADQUISICIÓN) MENOS PÉRDIDAS POR DETERIORO RECONOCIDAS, EN SU CASO. EL CRÉDITO MERCANTIL ES EL EXCESO DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA, EL MONTO DE CUALQUIER PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA ADQUIRIDA, SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LA PARTICIPACIÓN DEL ADQUIRENTE EN EL CAPITAL CONTABLE DE LA ADQUIRIDA Y/O SOBRE EL IMPORTE NETO A LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDO Y LOS PASIVOS ASUMIDOS.

CUANDO EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES DE LA ADQUIRIDA EXCEDE LA SUMA DE LA CONTRAPRESTACIÓN TRANSFERIDA, EL MONTO DE DICHO EXCESO SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS COMO UNA GANANCIA POR COMPRA.

EL CRÉDITO MERCANTIL NO SE AMORTIZA Y SE SUJETA A PRUEBAS DE DETERIORO ANUALMENTE. PARA FINES DE LA EVALUACIÓN DEL DETERIORO, EL CRÉDITO MERCANTIL ES ASIGNADO A CADA UNA DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO POR LAS QUE LA ENTIDAD ESPERA OBTENER BENEFICIOS. SI EL MONTO RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO ES MENOR QUE EL MONTO EN LIBROS DE LA UNIDAD, LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE ASIGNA PRIMERO A FIN DE REDUCIR EL MONTO EN LIBROS DEL CRÉDITO MERCANTIL ASIGNADO A LA UNIDAD Y LUEGO A LOS OTROS ACTIVOS DE LA UNIDAD, PROPORCIONALMENTE, TOMANDO COMO BASE EL MONTO EN LIBROS DE CADA ACTIVO EN LA UNIDAD. LA PÉRDIDA POR DETERIORO RECONOCIDA PARA FINES DEL CRÉDITO MERCANTIL NO PUEDE REVERTIRSE EN UN PERÍODO POSTERIOR.

AL DISPONER DE UNA SUBSIDIARIA, EL MONTO ATRIBUIBLE AL CRÉDITO MERCANTIL SE INCLUYE EN LA DETERMINACIÓN DE LA GANANCIA O PÉRDIDA EN LA DISPOSICIÓN.

K. ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS- CORRESPONDEN A DERECHOS DE DISTRIBUCIÓN EXCLUSIVO, USO DE MARCAS Y LICENCIAS Y OTROS. LOS ACTIVOS INTANGIBLES ADQUIRIDOS DE FORMA SEPARADA SON REGISTRADOS AL COSTO MENOS LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA Y CUALQUIER PÉRDIDA POR DETERIORO ACUMULADA. LA AMORTIZACIÓN SE RECONOCE CON BASE EN EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA SOBRE SU VIDA ÚTIL ESTIMADA. LA VIDA ÚTIL ESTIMADA, VALOR RESIDUAL Y MÉTODO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 9 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

DE AMORTIZACIÓN SON REVISADOS AL FINAL DE CADA AÑO, SIENDO EL EFECTO DE CUALQUIER CAMBIO EN EL ESTIMADO REGISTRADO SOBRE UNA BASE PROSPECTIVA.

L.DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES - LA ENTIDAD REvisa LOS VALORES EN LIBROS DE SUS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES A FIN DE DETERMINAR SI EXISTE UN INDICATIVO DE QUE ESTOS ACTIVOS HAN SUFRIDO ALGUNA PÉRDIDA POR DETERIORO. SI EXISTE ALGÚN INDICIO, SE CALCULA EL MONTO RECUPERABLE DEL ACTIVO A FIN DE DETERMINAR EL ALCANCE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO (DE HABER ALGUNA). CUANDO NO ES POSIBLE ESTIMAR EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO INDIVIDUAL, LA ENTIDAD ESTIMA EL MONTO RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO A LA QUE PERTENECE DICHO ACTIVO. CUANDO SE PUEDE IDENTIFICAR UNA BASE RAZONABLE Y CONSISTENTE DE DISTRIBUCIÓN, LOS ACTIVOS CORPORATIVOS TAMBIÉN SE ASIGNAN A LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO INDIVIDUALES, O DE LO CONTRARIO, SE ASIGNAN AL GRUPO MÁS PEQUEÑO DE UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO PARA LOS CUALES SE PUEDE IDENTIFICAR UNA BASE DE DISTRIBUCIÓN RAZONABLE Y CONSISTENTE.

LOS ACTIVOS INTANGIBLES CON UNA VIDA ÚTIL INDEFINIDA O TODAVÍA NO DISPONIBLES PARA SU USO, SE SUJETAN A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO AL MENOS CADA AÑO, Y SIEMPRE QUE EXISTA UN INDICIO DE QUE EL ACTIVO PODRÍA HABERSE DETERIORADO.

EL MONTO RECUPERABLE ES EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE MENOS EL COSTO DE VENDERLO Y EL VALOR DE USO. AL EVALUAR EL VALOR DE USO, LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS SE DESCUENTAN A SU VALOR PRESENTE UTILIZANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJE LA EVALUACIÓN ACTUAL DEL MERCADO RESPECTO AL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO Y LOS RIESGOS ESPECÍFICOS DEL ACTIVO PARA EL CUAL NO SE HAN AJUSTADO LAS ESTIMACIONES DE FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS.

SI SE ESTIMA QUE EL MONTO RECUPERABLE DE UN ACTIVO (O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO) ES MENOR QUE SU VALOR EN LIBROS, EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO (O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO) SE REDUCE A SU MONTO RECUPERABLE. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, SALVO SI EL ACTIVO SE REGISTRA A UN MONTO REVALUADO, EN CUYO CASO SE DEBE CONSIDERAR LA PÉRDIDA POR DETERIORO COMO UNA DISMINUCIÓN DE LA REVALUACIÓN.

CUANDO UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SE REVIERTE POSTERIORMENTE, EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO (O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO) SE AUMENTA AL VALOR ESTIMADO REVISADO A SU MONTO RECUPERABLE, DE TAL MANERA QUE EL VALOR EN LIBROS INCREMENTADO NO EXCEDE EL VALOR EN LIBROS QUE SE HABRÍA DETERMINADO SI NO SE HUBIERA RECONOCIDO UNA PÉRDIDA POR DETERIORO PARA DICHO ACTIVO (O UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO) EN AÑOS ANTERIORES. LA REVERSIÓN DE UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, A MENOS QUE EL ACTIVO CORRESPONDIENTE SE RECONOZCA A UN MONTO REVALUADO, EN CUYO CASO LA REVERSIÓN DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE TRATA COMO UN AUMENTO EN LA REVALUACIÓN.

M.COMBINACIÓN DE NEGOCIOS - SON LAS TRANSACCIONES U OTROS SUCESOS MEDIANTE LOS CUALES SE ADQUIEREN ACTIVOS Y SE ASUMEN PASIVOS QUE CONSTITUYEN UN NEGOCIO. LA ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIAS Y NEGOCIOS SE CONTABILIZA UTILIZANDO EL MÉTODO DE COMPRA. LA CONTRAPRESTACIÓN PARA CADA ADQUISICIÓN SE VALÚA A SU VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE LA ADQUISICIÓN, ASÍ COMO LOS ACTIVOS Y PASIVOS NETOS ADQUIRIDOS. LOS COSTOS RELACIONADOS CON LA ADQUISICIÓN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS CUANDO SE INCURREN.

LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES, PASIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES DE LA ADQUIRIDA QUE CUMPLEN CON LAS CONDICIONES PARA RECONOCIMIENTO DE ACUERDO A LA IFRS 3 "COMBINACIONES DE NEGOCIOS" SE RECONOCEN A SU VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN, EXCEPTO QUE:

I.LOS ACTIVOS O PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO Y LOS PASIVOS O ACTIVOS RELACIONADOS CON LOS ACUERDOS DE BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS SE RECONOCEN Y VALÚAN DE CONFORMIDAD CON LA IAS 12 IMPUESTO A LAS GANANCIAS Y IAS 19 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, RESPECTIVAMENTE;

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 10 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

II.LOS ACTIVOS (GRUPO DE ACTIVOS PARA SU VENTA) QUE SON CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA SU VENTA DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 5 ACTIVOS NO CIRCULANTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS, SE VALÚAN DE CONFORMIDAD CON DICHA NORMA.

SI EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS NO SE HA COMPLETADO AL FINAL DEL PERÍODO QUE SE INFORMA EN EL CUAL OCURRE LA COMBINACIÓN, LA ENTIDAD REPORTA IMPORTES PROVISIONALES PARA LAS PARTIDAS CUYO RECONOCIMIENTO ESTÁ INCOMPLETO. DURANTE EL PERÍODO DE VALUACIÓN, LA ADQUIRENTE RECONOCE AJUSTES A LOS IMPORTES PROVISIONALES O RECONOCE ACTIVOS O PASIVOS ADICIONALES NECESARIOS PARA REFLEJAR LA INFORMACIÓN NUEVA OBTENIDA SOBRE HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS QUE EXISTÍAN EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN Y, QUE DE CONOCERSE, HABRÍAN AFECTADO LA VALUACIÓN DE LOS IMPORTES RECONOCIDOS EN ESA FECHA.

EL PERÍODO DE VALUACIÓN ES A PARTIR DE LA FECHA DE ADQUISICIÓN HASTA QUE LA ENTIDAD OBTIENE INFORMACIÓN COMPLETA SOBRE LOS HECHOS Y CIRCUNSTANCIAS QUE EXISTIERON A LA FECHA DE ADQUISICIÓN EL CUAL ESTÁ SUJETO A UN MÁXIMO DE UN AÑO.

EN EL CASO DE QUE LA CONTRAPRESTACIÓN PARA LA ADQUISICIÓN INCLUYA CUALQUIER ACTIVO O PASIVO ORIGINADO POR UN ACUERDO DE CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE, VALUADO A SU VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN LOS CAMBIOS POSTERIORES EN DICHO VALOR RAZONABLE SE AJUSTAN CONTRA EL COSTO DE ADQUISICIÓN CUANDO ESTOS SE CLASIFIQUEN COMO AJUSTES DEL PERÍODO DE VALUACIÓN. TODOS LOS OTROS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE, CLASIFICADA COMO UN ACTIVO O PASIVO DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS CORRESPONDIENTES, SE RECONOCEN DIRECTAMENTE EN RESULTADOS. LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN CONTINGENTE CLASIFICADA COMO CAPITAL, NO SE RECONOCEN.

EN EL CASO DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS POR COMPRA EN ETAPAS, LA INVERSIÓN PREVIA DE LA ENTIDAD EN EL CAPITAL DE LA ADQUIRIDA SE REMIDE A SU VALOR RAZONABLE A LA FECHA DE ADQUISICIÓN (ES DECIR, LA FECHA EN QUE LA ENTIDAD OBTIENE EL CONTROL) Y LA GANANCIA O PÉRDIDA RESULTANTE, SI HUBIERA, SE RECONOCE EN RESULTADOS. LOS MONTOS RESULTANTES DE LA PARTICIPACIÓN EN LA ADQUIRIDA ANTERIORES A LA FECHA DE ADQUISICIÓN QUE HABÍAN SIDO PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN LAS OTRAS PARTIDAS DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL SE RECLASIFICAN A RESULTADOS, SIEMPRE Y CUANDO DICHO TRATAMIENTO FUERA APROPIADO EN EL CASO QUE SE VENDIERA DICHA PARTICIPACIÓN.

LOS PASIVOS CONTINGENTES ADQUIRIDOS EN UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS SE VALÚAN INICIALMENTE A SUS VALORES RAZONABLES, EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN. AL FINAL DE LOS PERIODOS SUBSECUENTES SOBRE LOS CUALES SE INFORMA, DICHS PASIVOS CONTINGENTES SE VALÚAN AL MONTO MAYOR ENTRE EL QUE HUBIERA SIDO RECONOCIDO DE CONFORMIDAD CON LA IAS 37, PROVISIONES, PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES, Y EL MONTO NETO DE LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA RECONOCIDA DE CONFORMIDAD CON LA IAS 18, INGRESOS.

N.INSTRUMENTOS FINANCIEROS - LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y PASIVOS FINANCIEROS SON RECONOCIDOS CUANDO LA ENTIDAD SE CONVIERTE EN UNA PARTE DE LAS DISPOSICIONES CONTRACTUALES DEL INSTRUMENTO.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS SE MIDEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN QUE SON DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN O EMISIÓN DE UN ACTIVO O PASIVO FINANCIERO (DIFERENTE A ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS QUE SE RECONOCEN A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS) SE ADICIONAN O SE DEDUCEN DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, APROPIADAMENTE A SU RECONOCIMIENTO INICIAL. LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE ACTIVOS O PASIVOS FINANCIEROS QUE SE RECONOCEN A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN LA UTILIDAD O PÉRDIDA DEL AÑO.

INFORMACIÓN DICTAMINADA

I. ACTIVOS FINANCIEROS - TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN Y SE DAN DE BAJA CONTABLEMENTE A LA FECHA DE NEGOCIACIÓN Y SON MEDIDOS INICIALMENTE AL VALOR RAZONABLE, MÁS LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN, EXCEPTO POR AQUELLOS ACTIVOS FINANCIEROS CLASIFICADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN LOS RESULTADOS, LOS CUALES SON INICIALMENTE MEDIDOS AL VALOR RAZONABLE.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN DENTRO DE LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS ESPECÍFICAS: "ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS", "INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO", "ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA" Y "PRÉSTAMOS Y PARTIDAS POR COBRAR". LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DE LA NATURALEZA Y PROPÓSITO DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y SE DETERMINA AL MOMENTO DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

-ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS SON CLASIFICADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS CUANDO EL ACTIVO FINANCIERO ES MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN O ES DESIGNADO COMO UN ACTIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

UN ACTIVO FINANCIERO SE CLASIFICARÁ COMO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN SI:

- SE COMPRA PRINCIPALMENTE CON EL OBJETIVO DE VENDERLO EN UN TÉRMINO CERCANO; O
- EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL, ES PARTE DE UNA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE LA ENTIDAD ADMINISTRA CONJUNTAMENTE, Y PARA LA CUAL EXISTE UN PATRÓN REAL RECIENTE DE TOMA DE UTILIDADES A CORTO PLAZO; O
- ES UN DERIVADO QUE NO ES DESIGNADO Y EFECTIVO, COMO INSTRUMENTO DE COBERTURA

UN ACTIVO FINANCIERO QUE NO SEA UN ACTIVO FINANCIERO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN PODRÍA SER DESIGNADO COMO UN ACTIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI:

- CON DICHA DESIGNACIÓN SE ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE UNA INCONSISTENCIA DE VALUACIÓN O RECONOCIMIENTO QUE DE OTRA MANERA SURGIRÍA; O
- EL ACTIVO FINANCIERO FORMA PARTE DE UN GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS, DE PASIVOS FINANCIEROS O DE AMBOS, EL CUAL SE ADMINISTRA Y SU DESEMPEÑO SE EVALÚA SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON UNA ESTRATEGIA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS E INVERSIÓN DOCUMENTADA DE LA ENTIDAD, Y SE PROVEA INTERNAMENTE INFORMACIÓN SOBRE ESE GRUPO, SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE; O
- FORMA PARTE DE UN CONTRATO QUE CONTENGA UNO O MÁS INSTRUMENTOS DERIVADOS IMPLÍCITOS, Y LA IAS 39 PERMITA QUE LA TOTALIDAD DEL CONTRATO HÍBRIDO (ACTIVO O PASIVO) SEA DESIGNADO COMO DE VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS SE REGISTRAN A VALOR RAZONABLE, RECONOCIENDO CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA QUE SURGE DE SU REMEDIACIÓN EN RESULTADOS. LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS INCLUYE CUALQUIER DIVIDENDO O INTERÉS OBTENIDO DEL ACTIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN EL RUBRO DE "OTROS (INGRESOS) GASTOS" EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES. EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA DE LA FORMA DESCRITA EN LA NOTA 11.

-INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO

LAS INVERSIONES CONSERVADAS AL VENCIMIENTO SON ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES Y VENCIMIENTO FIJO, QUE LA ENTIDAD PLANEA Y PUEDE MANTENER HASTA SU VENCIMIENTO. DESPUÉS DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL, LAS INVERSIONES MANTENIDAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 12 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

AL VENCIMIENTO SE VALÚAN A SU COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA MENOS CUALQUIER DETERIORO EXISTENTE.

-ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA

LAS ACCIONES QUE COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES QUE MANTIENE LA ENTIDAD Y QUE SE NEGOCIAN EN UN MERCADO ACTIVO, SE CLASIFICAN COMO MANTENIDOS PARA SU VENTA Y SE REGISTRAN A VALOR RAZONABLE. EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA DE LA FORMA EN QUE SE DESCRIBE EN LA NOTA 11. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS QUE SURJAN DE LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE SE RECONOCEN EN LA OTRA UTILIDAD INTEGRAL Y SE ACUMULAN EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES, CON EXCEPCIÓN DE LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO, LOS INTERESES CALCULADOS A TRAVÉS DEL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO, Y LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN CAMBIOS, LOS CUALES SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS. EN CASO DE QUE SE DISPONGA DE UNA INVERSIÓN O SE DETERMINE SU DETERIORO, LA GANANCIA O PÉRDIDA ACUMULADA PREVIAMENTE ACUMULADA EN LA RESERVA DE REVALUACIÓN DE INVERSIONES SE RECLASIFICA A LOS RESULTADOS.

LOS DIVIDENDOS SOBRE INSTRUMENTOS DE CAPITAL DISPONIBLES PARA SU VENTA SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS CUANDO SE ESTABLECE EL DERECHO DE LA ENTIDAD A RECIBIR LOS DIVIDENDOS.

EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS MONETARIOS DISPONIBLES PARA SU VENTA DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA, SE DETERMINA EN ESA MONEDA EXTRANJERA Y SE CONVIERTE AL TIPO DE CAMBIO DE CONTADO AL FINAL DEL PERIODO QUE SE INFORMA. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN CAMBIO DE MONEDA EXTRANJERA QUE SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS, SE DETERMINAN CON BASE EN EL COSTO AMORTIZADO DEL ACTIVO MONETARIO. OTRAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS EN CAMBIOS SE RECONOCEN EN LA OTRA UTILIDAD INTEGRAL.

-PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

LOS PRÉSTAMOS, CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES, QUE NO SE NEGOCIAN EN UN MERCADO ACTIVO, SE CLASIFICAN COMO PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR. LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SE VALÚAN AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE INTERÉS EFECTIVO, MENOS CUALQUIER DETERIORO. SE RECONOCE UNA PROVISIÓN POR INCOBRABILIDAD EN RESULTADOS CUANDO EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE LAS CUENTAS POR COBRAR ESTÁN DETERIORADAS. LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN APLICANDO LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, EXCEPTO POR LAS CUENTAS POR COBRAR A CORTO PLAZO EN CASO DE QUE EL RECONOCIMIENTO DE INTERESES SEA POCO IMPORTANTE.

-MÉTODO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA

ES UN MÉTODO DE CÁLCULO DEL COSTO AMORTIZADO DE UN INSTRUMENTO FINANCIERO Y DE ASIGNACIÓN DEL INGRESO FINANCIERO A LO LARGO DEL PERIODO RELEVANTE. LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ES LA TASA DE DESCUENTO QUE IGUALA EXACTAMENTE LOS FLUJOS ESTIMADOS FUTUROS DE EFECTIVO POR COBRAR O POR PAGAR (INCLUYENDO COMISIÓN, PUNTOS BÁSICOS DE INTERESES PAGADOS O RECIBIDOS, COSTOS DE TRANSACCIÓN Y OTRAS PRIMAS O DESCUENTOS QUE ESTÉN INCLUIDOS EN EL CÁLCULO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA) A LO LARGO DE LA VIDA ESPERADA DEL INSTRUMENTO FINANCIERO (O, CUANDO SEA ADECUADO, EN UN PERIODO MÁS CORTO), CON EL IMPORTE NETO EN LIBROS DEL ACTIVO O PASIVO FINANCIERO, EN SU RECONOCIMIENTO INICIAL.

-DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISTINTOS A LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS, SE SUJETAN A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA. SE CONSIDERA QUE LOS ACTIVOS FINANCIEROS ESTÁN DETERIORADOS, CUANDO EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA QUE, COMO CONSECUENCIA DE UNO O MÁS EVENTOS QUE HAYAN OCURRIDO DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL ACTIVO FINANCIERO, LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS DEL ACTIVO FINANCIERO HAN SIDO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 13 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

AFECTADOS.

PARA LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL COTIZADOS CLASIFICADOS COMO DISPONIBLES PARA SU VENTA, UN DESCENSO SIGNIFICATIVO O PROLONGADO DEL VALOR RAZONABLE DE LOS VALORES POR DEBAJO DE SU COSTO, SE CONSIDERA QUE ES EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO.

PARA TODOS LOS DEMÁS ACTIVOS FINANCIEROS, LA EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO PODRÍA INCLUIR:

DIFICULTADES FINANCIERAS SIGNIFICATIVAS DEL EMISOR O CONTRAPARTE, INCUMPLIMIENTO EN EL PAGO DE LOS INTERESES O EL PRINCIPAL; O ES PROBABLE QUE EL PRESTATARIO ENTRE EN QUIEBRA O EN UNA REORGANIZACIÓN FINANCIERA.

PARA CIERTAS CATEGORÍAS DE ACTIVOS FINANCIEROS, COMO CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, LOS ACTIVOS QUE SE HAN SUJETADO A PRUEBAS PARA EFECTOS DE DETERIORO Y QUE NO HAN SUFRIDO DETERIORO EN FORMA INDIVIDUAL, SE INCLUYEN EN LA EVALUACIÓN DE DETERIORO SOBRE UNA BASE COLECTIVA. ENTRE LA EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE UNA CARTERA DE CUENTAS POR COBRAR PODRÍA ESTAR DETERIORADA, SE PODRÍA INCLUIR LA EXPERIENCIA PASADA DE LA ENTIDAD CON RESPECTO A LA COBRANZA, UN INCREMENTO EN EL NÚMERO DE PAGOS ATRASADOS EN LA CARTERA QUE SUPEREN EL PERIODO DE CRÉDITO PROMEDIO DE 90 DÍAS, ASÍ COMO CAMBIOS OBSERVABLES EN LAS CONDICIONES ECONÓMICAS NACIONALES Y LOCALES QUE SE CORRELACIONEN CON EL INCUMPLIMIENTO EN LOS PAGOS.

PARA LOS ACTIVOS FINANCIEROS QUE SE REGISTRAN AL COSTO AMORTIZADO, EL IMPORTE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO QUE SE RECONOCE ES LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y EL VALOR PRESENTE DE LOS COBROS FUTUROS, DESCONTADOS A LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA ORIGINAL DEL ACTIVO FINANCIERO.

EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO FINANCIERO SE REDUCE POR LA PÉRDIDA POR DETERIORO DIRECTAMENTE PARA TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS, EXCEPTO PARA LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, DONDE EL VALOR EN LIBROS SE REDUCE A TRAVÉS DE UNA CUENTA DE ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO. CUANDO SE CONSIDERA QUE UNA CUENTA POR COBRAR ES INCOBRABLE, SE ELIMINA CONTRA LA ESTIMACIÓN. LA RECUPERACIÓN POSTERIOR DE LOS MONTOS PREVIAMENTE ELIMINADOS SE CONVIERTE EN CRÉDITOS CONTRA LA ESTIMACIÓN. LOS CAMBIOS EN EL VALOR EN LIBROS DE LA CUENTA DE LA ESTIMACIÓN SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS.

CUANDO SE CONSIDERA QUE UN ACTIVO FINANCIERO DISPONIBLE PARA LA VENTA ESTÁ DETERIORADO, LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS ACUMULADAS PREVIAMENTE RECONOCIDAS EN LA OTRA UTILIDAD INTEGRAL SE RECLASIFICAN A LOS RESULTADOS DEL PERIODO.

EXCEPTO POR LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL DISPONIBLES PARA SU VENTA, SI, EN UN PERIODO SUBSECUENTE, EL IMPORTE DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO DISMINUYE Y ESA DISMINUCIÓN SE PUEDE RELACIONAR OBJETIVAMENTE CON UN EVENTO QUE OCURRE DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO DEL DETERIORO, LA PÉRDIDA POR DETERIORO PREVIAMENTE RECONOCIDA SE REVERSA A TRAVÉS DE RESULTADOS HASTA EL PUNTO EN QUE EL VALOR EN LIBROS DE LA INVERSIÓN A LA FECHA EN QUE SE REVERSÓ EL DETERIORO NO EXCEDA EL COSTO AMORTIZADO QUE HABRÍA SIDO SI NO SE HUBIERA RECONOCIDO EL DETERIORO.

CON RESPECTO A LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL DISPONIBLES PARA SU VENTA, LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO PREVIAMENTE RECONOCIDAS EN LOS RESULTADOS NO SE REVERSAN A TRAVÉS DE LOS MISMOS. CUALQUIER INCREMENTO EN EL VALOR RAZONABLE POSTERIOR AL RECONOCIMIENTO DE LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE EN LA OTRA UTILIDAD INTEGRAL.

II. PASIVOS FINANCIEROS E INSTRUMENTOS DE CAPITAL EMITIDOS POR LA ENTIDAD

CLASIFICACIÓN COMO DEUDA O CAPITAL - LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA Y CAPITAL SE CLASIFICAN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

COMO PASIVOS FINANCIEROS O CAPITAL, DE ACUERDO LA SUSTANCIA DEL ACUERDO CONTRACTUAL.

INSTRUMENTOS DE CAPITAL - UN INSTRUMENTO DE CAPITAL ES CUALQUIER CONTRATO QUE PONGA DE MANIFIESTO UNA PARTICIPACIÓN RESIDUAL EN LOS ACTIVOS NETOS DE UNA ENTIDAD. LOS INSTRUMENTOS DE CAPITAL EMITIDOS POR LA ENTIDAD SE RECONOCEN POR EL IMPORTE RECIBIDO, NETO DE COSTOS DIRECTOS DE EMISIÓN.

PASIVOS FINANCIEROS - LOS PASIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE RESULTADOS U OTROS PASIVOS FINANCIEROS.

-A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS

UN PASIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS ES UN PASIVO FINANCIERO QUE SE CLASIFICA COMO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN O SE DESIGNA COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS:

UN PASIVO FINANCIERO SE CLASIFICA COMO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN SI:

- SE ADQUIERE PRINCIPALMENTE CON EL OBJETIVO DE RECOMPRARLO EN UN FUTURO CERCANO; O
- ES PARTE DE UNA CARTERA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS IDENTIFICADOS QUE SE ADMINISTRAN CONJUNTAMENTE, Y PARA LA CUAL EXISTE EVIDENCIA DE UN PATRÓN RECIENTE DE TOMA DE UTILIDADES A CORTO PLAZO; O
- ES UN DERIVADO QUE NO HA SIDO DESIGNADO COMO INSTRUMENTO EFICAZ DE COBERTURA.

UN PASIVO FINANCIERO QUE NO SEA UN PASIVO FINANCIERO MANTENIDO CON FINES DE NEGOCIACIÓN PODRÍA SER DESIGNADO COMO UN PASIVO FINANCIERO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS AL MOMENTO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL SI:

- CON ELLO SE ELIMINA O REDUCE SIGNIFICATIVAMENTE ALGUNA INCOHERENCIA EN LA VALUACIÓN O EN EL RECONOCIMIENTO QUE DE OTRA MANERA SURGIRÍA; O
- EL RENDIMIENTO DE UN GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS, DE PASIVOS FINANCIEROS O DE AMBOS, SE ADMINISTRE Y EVALÚE SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE, DE ACUERDO CON UNA ESTRATEGIA DE INVERSIÓN O DE ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO QUE LA ENTIDAD TENGA DOCUMENTADA, Y SE PROVEA INTERNAMENTE INFORMACIÓN SOBRE ESE GRUPO, SOBRE LA BASE DE SU VALOR RAZONABLE; O
- FORME PARTE DE UN CONTRATO QUE CONTENGA UNO O MÁS INSTRUMENTOS DERIVADOS IMPLÍCITOS, Y LA IAS 39 PERMITA QUE LA TOTALIDAD DEL CONTRATO HÍBRIDO (ACTIVO O PASIVO) SEA DESIGNADO COMO A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS A TRAVÉS DE RESULTADOS SE REGISTRAN A VALOR RAZONABLE, RECONOCIENDO CUALQUIER GANANCIA O PÉRDIDA SURGIDA DE LA REMEDIACIÓN EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LA GANANCIA O PÉRDIDA NETA RECONOCIDA EN LOS RESULTADOS INCLUYE CUALQUIER INTERÉS PAGADO SOBRE EL PASIVO FINANCIERO Y SE INCLUYE EN LA PARTIDA DE 'OTROS (INGRESOS) GASTOS EN LOS ESTADOS CONSOLIDADOS DE PERDIDAS Y GANANCIAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES. EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA DE LA FORMA DESCRITA EN LA NOTA 11.

-OTROS PASIVOS FINANCIEROS

OTROS PASIVOS FINANCIEROS, INCLUYENDO LOS PRÉSTAMOS, SE VALÚAN INICIALMENTE A VALOR RAZONABLE, NETO DE LOS COSTOS DE LA TRANSACCIÓN; POSTERIORMENTE, SON VALUADOS AL COSTO AMORTIZADO USANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA, Y SE RECONOCEN LOS GASTOS POR INTERÉS SOBRE UNA BASE DE RENDIMIENTO EFECTIVO.

-BAJA DE PASIVOS FINANCIEROS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 15 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LA ENTIDAD DA DE BAJA LOS PASIVOS FINANCIEROS SI, Y SOLO SI, LAS OBLIGACIONES SE CUMPLEN, CANCELAN O EXPIRAN. LA DIFERENCIA ENTRE EL SALDO EN LIBROS Y EL PASIVO FINANCIERO DADO DE BAJA, CONSIDERANDO LA PORCIÓN PAGADA Y POR PAGAR, SE RECONOCE EN RESULTADOS.

O. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS - LA ENTIDAD CONTRATA INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN Y COBERTURA CON EL OBJETO DE ADMINISTRAR SU EXPOSICIÓN A RIESGOS DE PRECIOS DE METALES. EN LA NOTA 12 SE INCLUYE MAYOR DETALLE SOBRE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

CUANDO LOS DERIVADOS SON CONTRATADOS CON LA FINALIDAD DE CUBRIR RIESGOS Y CUMPLEN CON TODOS LOS REQUISITOS DE COBERTURA, SE DOCUMENTA SU DESIGNACIÓN AL INICIO DE LA OPERACIÓN DE COBERTURA, DESCRIBIENDO EL OBJETIVO, CARACTERÍSTICAS, RECONOCIMIENTO CONTABLE Y COMO SE LLEVARÁ A CABO LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD, APLICABLES A ESA OPERACIÓN.

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 PERIODO 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, DERIVADOS IMPLÍCITOS 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.

LA NOTA 12 INCLUYE DETALLES SOBRE EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS USADOS PARA PROPÓSITOS DE COBERTURA.

-COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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 LA ENTIDAD 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 EL ESTADO 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 OTRA UTILIDAD INTEGRAL. 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 (INGRESOS) GASTOS".

LOS MONTOS PREVIAMENTE RECONOCIDOS EN LA OTRA UTILIDAD INTEGRAL, Y ACUMULADOS EN EL CAPITAL CONTABLE, SE RECLASIFICAN A LOS RESULTADOS EN LOS PERIODOS EN LOS QUE LA PARTIDA CUBIERTA SE RECONOCE EN LOS RESULTADOS, EN EL MISMO RUBRO DEL ESTADO DE UTILIDAD INTEGRAL 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 RECONOCIDAS EN OTRA UTILIDAD INTEGRAL, Y 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 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, SE RECLASIFICARÁ 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 UTILIDAD INTEGRAL RELACIONADO 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 17 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

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 LA OTRA UTILIDAD INTEGRAL Y SE ACUMULA EN LA RESERVA 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 LAS COBERTURAS ACUMULADAS 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.

LOS INSTRUMENTOS DE DEUDA Y CAPITAL SE CLASIFICAN COMO PASIVOS FINANCIEROS O COMO CAPITAL DE CONFORMIDAD CON LA SUSTANCIA DEL ACUERDO CONTRACTUAL.

-DERIVADOS IMPLÍCITOS

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

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

LA ENTIDAD NO TIENE COBERTURAS A VALOR RAZONABLE, DE INVERSIÓN NETA EN UNA OPERACIÓN EXTRANJERA O DERIVADOS IMPLÍCITOS EN EL PERIODO EN QUE SE INFORMA.

P.PROVISIONES - SE RECONOCEN CUANDO LA ENTIDAD TIENE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE (YA SEA LEGAL O ASUMIDA) COMO RESULTADO DE UN SUCESO PASADO, QUE PROBABLEMENTE RESULTE EN LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS Y QUE PUEDA SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE.

EL IMPORTE RECONOCIDO COMO PROVISIÓN ES EL MEJOR ESTIMADO DE LA OBLIGACIÓN PRESENTE QUE SERÍA REQUERIDA AL FINAL DE PERIODO CONTABLE REPORTADO, CONSIDERANDO LOS RIESGOS E INCERTIDUMBRES SOBRE DICHA OBLIGACIÓN. CUANDO UNA PROVISIÓN SE MIDE USANDO LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS A VALOR PRESENTE, EL VALOR EN LIBROS SERÁ EL VALOR PRESENTE DE DICHS FLUJOS DE EFECTIVO (CUANDO EL EFECTO DEL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO SEA MATERIAL).

CUANDO SE ESPERA LA RECUPERACIÓN DE UN TERCERO DE ALGUNOS O TODOS LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS REQUERIDOS PARA LIQUIDAR UNA PROVISIÓN, SE RECONOCE UNA CUENTA POR COBRAR COMO UN ACTIVO SI ES VIRTUALMENTE CIERTO QUE SE RECIBIRÁ EL DESEMBOLSO Y EL MONTO DE LA CUENTA POR COBRAR PUEDE SER VALUADO CONFIABLEMENTE.

-RESTRUCTURACIONES- SE RECONOCE UNA PROVISIÓN POR RESTRUCTURACIÓN CUANDO LA ENTIDAD HA DESARROLLADO UN PLAN FORMAL DETALLADO PARA EFECTUAR LA RESTRUCTURACIÓN, Y SE HAYA CREADO UNA EXPECTATIVA VÁLIDA ENTRE LOS AFECTADOS, QUE SE LLEVARÁ A CABO LA RESTRUCTURACIÓN, YA SEA POR HABER COMENZADO LA IMPLEMENTACIÓN DEL PLAN O POR HABER ANUNCIADO SUS PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS A LOS AFECTADOS POR EL MISMO. LA PROVISIÓN POR RESTRUCTURACIÓN DEBE INCLUIR SÓLO LOS DESEMBOLSOS DIRECTOS QUE SE DERIVEN DE LA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 18 / 39

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

MISMA, LOS CUALES COMPRENDEN LOS MONTOS QUE SURJAN NECESARIAMENTE POR LA RESTRUCTURACIÓN; Y QUE NO ESTÉN ASOCIADOS CON LAS ACTIVIDADES CONTINUAS DE LA ENTIDAD.

Q.BENEFICIOS DIRECTOS A LOS EMPLEADOS - LOS BENEFICIOS DIRECTOS A EMPLEADOS SE VALÚAN EN PROPORCIÓN A LOS SERVICIOS PRESTADOS, CONSIDERANDO LOS SUELDOS ACTUALES Y SE RECONOCE EL PASIVO CONFORME SE DEVENGAN. INCLUYE PRINCIPALMENTE LA PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU) POR PAGAR, AUSENCIAS COMPENSADAS, COMO VACACIONES Y PRIMA VACACIONAL, E INCENTIVOS.

R.ACTIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO Y OTRAS - EL PASIVO POR PRIMAS DE ANTIGÜEDAD DE TODO EL PERSONAL Y EL DE PENSIONES DEL PERSONAL NO SINDICALIZADO Y PAGOS POR RETIRO QUE SE ASEMEJAN A UNA PENSIÓN, SON CONSIDERADOS EN LOS PLANES DE BENEFICIOS DEFINIDOS, EL COSTO DE TALES BENEFICIOS SE DETERMINA UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO, CON VALUACIONES ACTUARIALES QUE SE REALIZAN AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES SE RECONOCEN INMEDIATAMENTE EN LAS OTRAS PARTIDAS DE LA UTILIDAD INTEGRAL NETAS DE SU IMPUESTO DIFERIDO, CONFORME AL ACTIVO O PASIVO NETO RECONOCIDO EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO, PARA REFLEJAR EL EXCEDENTE (O DÉFICIT) DEL PLAN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS; MIENTRAS QUE LOS COSTOS DE LOS SERVICIOS PASADOS SE RECONOCEN EN RESULTADOS CUANDO SE EFECTÚA LA MODIFICACIÓN DEL PLAN O CUANDO SE RECONOCEN LOS COSTOS POR REESTRUCTURA.

LAS OBLIGACIONES POR BENEFICIOS AL RETIRO RECONOCIDAS EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA, REPRESENTAN EL VALOR PRESENTE DE LA OBLIGACIÓN POR BENEFICIOS DEFINIDOS, AJUSTADO POR LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES Y LOS COSTOS DE LOS SERVICIOS PASADOS, MENOS EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS DEL PLAN. CUANDO LOS ACTIVOS DEL PLAN SON SUPERIORES A LOS PASIVOS DEL PLAN POR BENEFICIOS DEFINIDOS, SE VALUARÁ EL DICHO ACTIVO AL MENOR DE: I) EL SUPERÁVIT EN EL PLAN DE BENEFICIOS DEFINIDOS, Y II) EL VALOR PRESENTE DE CUALESQUIERA BENEFICIOS ECONÓMICOS DISPONIBLES EN LA FORMA DE REEMBOLSOS PROCEDENTES DEL PLAN O REDUCCIONES EN LAS APORTACIONES FUTURAS AL MISMO.

S.IMPUESTOS A LA UTILIDAD - EL GASTO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD REPRESENTA LA SUMA DE LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS POR PAGAR Y EL IMPUESTO DIFERIDO.

-IMPUESTOS CAUSADOS- LOS IMPUESTOS CAUSADOS POR PAGAR (IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) Y EL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU)), SE BASAN EN LAS UTILIDADES FISCALES Y EN FLUJOS DE EFECTIVO DE CADA AÑO, RESPECTIVAMENTE. LA UTILIDAD FISCAL DIFIERE DE LA GANANCIA REPORTADA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE UTILIDAD INTEGRAL/DE RESULTADOS, DEBIDO A LAS PARTIDAS DE INGRESOS O GASTOS GRAVABLES O DEDUCIBLES EN OTROS AÑOS Y PARTIDAS QUE NUNCA SON GRAVABLES O DEDUCIBLES. EL PASIVO DE LA ENTIDAD POR CONCEPTO DE IMPUESTOS CAUSADOS SE CALCULA UTILIZANDO LAS TASAS FISCALES PROMULGADAS O SUBSTANCIALMENTE APROBADAS AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA.

-IMPUESTOS DIFERIDOS- PARA RECONOCER EL IMPUESTO DIFERIDO SE DETERMINA SI, CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA ENTIDAD CAUSARÁ ISR O IETU Y RECONOCE EL IMPUESTO DIFERIDO QUE CORRESPONDA AL IMPUESTO QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ. EL IMPUESTO DIFERIDO SE RECONOCE APLICANDO LA TASA CORRESPONDIENTE A LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE RESULTAN DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, Y EN SU CASO, SE INCLUYEN LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR Y DE ALGUNOS CRÉDITOS FISCALES. EL PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO SE RECONOCE GENERALMENTE PARA TODAS LAS DIFERENCIAS FISCALES TEMPORALES. EL IMPUESTO DIFERIDO ACTIVO SE REGISTRA SÓLO CUANDO EXISTE ALTA PROBABILIDAD DE QUE PUEDA RECUPERARSE.

EL VALOR EN LIBROS DE UN ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS DEBE SOMETERSE A REVISIÓN AL FINAL DE CADA PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA Y SE DEBE REDUCIR EN LA MEDIDA QUE SE ESTIME PROBABLE QUE NO HABRÁN UTILIDADES GRAVABLES SUFICIENTES PARA PERMITIR QUE SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

RECUPERE LA TOTALIDAD O UNA PARTE DEL ACTIVO.

LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS Y LOS PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE COMPENSAN CUANDO HAY UN DERECHO LEGAL PARA COMPENSAR ACTIVOS A CORTO PLAZO CON PASIVOS A CORTO PLAZO Y CUANDO SE REFIEREN A IMPUESTOS A LA UTILIDAD CORRESPONDIENTES A LA MISMA AUTORIDAD FISCAL Y LA ENTIDAD TIENE LA INTENCIÓN DE LIQUIDAR SUS ACTIVOS Y PASIVOS SOBRE UNA BASE NETA.

ELEMENTIA TIENE LA AUTORIZACIÓN DE LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO EN MÉXICO PARA PREPARAR SUS DECLARACIONES DE ISR SOBRE UNA BASE CONSOLIDADA, LA CUAL INCLUYE EL IMPUESTO PROPORCIONAL DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS FISCALES DE SUS SUBSIDIARIAS MEXICANAS. POR SU PARTE, LAS PROVISIONES DE IMPUESTOS DE LAS SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO SE DETERMINAN CON BASE EN LA UTILIDAD GRAVABLE DE CADA ENTIDAD EN LO INDIVIDUAL.

LOS IMPUESTOS CAUSADOS Y DIFERIDOS SE RECONOCEN COMO INGRESO O GASTO EN RESULTADOS, EXCEPTO CUANDO SE REFIEREN A PARTIDAS QUE SE RECONOCEN FUERA DE LOS RESULTADOS, YA SEA EN LA OTRA UTILIDAD INTEGRAL. EN CASO DE UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS, EL EFECTO FISCAL SE INCLUYE DENTRO DEL RECONOCIMIENTO DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS. EL IMPUESTO AL ACTIVO (IMPAC) QUE SE ESPERA RECUPERAR, SE REGISTRA COMO UN IMPUESTO POR COBRAR.

T.RECONOCIMIENTO DE INGRESOS - LOS INGRESOS SE CALCULAN AL VALOR RAZONABLE DE LA CONTRAPRESTACIÓN COBRADA O POR COBRAR, TENIENDO EN CUENTA EL IMPORTE ESTIMADO DE DEVOLUCIONES DE CLIENTES, REBAJAS Y OTROS DESCUENTOS SIMILARES.

-VENTA DE BIENES - SE RECONOCEN EN EL MOMENTO EN QUE SE TRANSFIEREN LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DE LOS BIENES, LOS INGRESOS PUEDEN VALUARSE CONFIABLEMENTE, SI EXISTE LA PROBABILIDAD DE QUE LA ENTIDAD RECIBA LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS ASOCIADOS CON LA TRANSACCIÓN Y LOS COSTOS INCURRIDOS, O POR INCURRIR, EN RELACIÓN CON LA TRANSACCIÓN PUEDEN SER VALUADOS RAZONABLEMENTE Y LA ENTIDAD NO CONSERVA INVOLUCRAMIENTO CONTINUO EN LA PROPIEDAD DEL BIEN O RETIENE CONTROL EFECTIVO SOBRE LOS BIENES VENDIDOS.

-INGRESOS DE LOS DIVIDENDOS E INGRESOS POR INTERESES - EL INGRESO POR DIVIDENDOS DE INVERSIONES SE RECONOCE UNA VEZ QUE SE HAN ESTABLECIDO LOS DERECHOS DE LOS ACCIONISTAS PARA RECIBIR ESTE PAGO, (SIEMPRE QUE SEA PROBABLE QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FUERAN PARA LA ENTIDAD Y QUE EL INGRESO PUEDA SER VALUADO CONFIABLEMENTE).

LOS INGRESOS POR INTERESES SE RECONOCEN COMO SE DEVENGAN Y EXISTE LA PROBABILIDAD QUE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FLUIRÁN HACIA LA ENTIDAD Y EL IMPORTE DE LOS INGRESOS PUEDA SER VALUADO CONFIABLEMENTE. LOS INGRESOS POR INTERESES SE REGISTRAN SOBRE UNA BASE PERIÓDICA, CON REFERENCIA AL CAPITAL Y A LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA APLICABLE.

-SERVICIOS - SON RECONOCIDOS CONFORME SE VA PRESTANDO EL SERVICIO.

-RENTAS - SON RECONOCIDOS MENSUALMENTE CONFORME SE PRESTAN LOS SERVICIOS DE ARRENDAMIENTO Y LAS CUOTAS DE MANTENIMIENTO SE RECONOCEN EN EL PERÍODO DE LA DURACIÓN DEL CONTRATO DE ARRENDAMIENTO DEL CUAL PROVIENEN.

U. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - EL FLUJO DE EFECTIVO SE UTILIZA APLICANDO EL MÉTODO INDIRECTO PARA LA PRESENTACIÓN DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN, POR LO QUE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS ES AJUSTADA POR PARTIDAS QUE NO REQUIRIERON, NI UTILIZARON FLUJOS DE EFECTIVO, ASÍ COMO FLUJOS CORRESPONDIENTES A ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y FINANCIAMIENTO. LOS INTERESES COBRADOS SON PRESENTADOS COMO ACTIVIDADES DE INVERSIÓN Y LOS INTERESES PAGADOS COMO ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO.

V. UTILIDAD POR ACCIÓN - (I) LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA SE CALCULA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 20 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

DIVIDIENDO LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO, (II) LA UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA POR OPERACIONES DISCONTINUADAS SE CALCULA DIVIDIENDO EL RESULTADO POR OPERACIONES DISCONTINUADAS ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES ORDINARIAS EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO.

6. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

EN LA APLICACIÓN DE LAS POLÍTICAS CONTABLES LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD REALIZA JUICIOS, ESTIMACIONES Y PRESUNCIONES SOBRE ALGUNOS IMPORTES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS. LAS ESTIMACIONES Y PRESUNCIONES ASOCIADAS SE BASAN EN LA EXPERIENCIA Y OTROS FACTORES QUE SE CONSIDERAN COMO RELEVANTES. LOS RESULTADOS REALES PODRÍAN DIFERIR DE DICHS ESTIMADOS.

LAS ESTIMACIONES Y PRESUNCIONES SUBYACENTES SE REVISAN SOBRE UNA BASE REGULAR. LAS REVISIONES A LAS ESTIMACIONES CONTABLES SE RECONOCEN EN EL PERÍODO DE LA REVISIÓN Y PERÍODOS FUTUROS SI LA REVISIÓN AFECTA TANTO AL PERÍODO ACTUAL COMO A PERÍODOS SUBSECUENTES.

LOS JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE DE INCERTIDUMBRE AL APLICAR LAS ESTIMACIONES EFECTUADAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, Y QUE TIENEN UN RIESGO SIGNIFICATIVO DE DERIVAR UN AJUSTE EN LOS VALORES EN LIBROS DE ACTIVOS Y PASIVOS DURANTE EL SIGUIENTE PERÍODO FINANCIERO SON COMO SIGUE:

JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

A. RESERVAS DE INVENTARIOS Y CUENTAS POR COBRAR - LA ENTIDAD UTILIZA ESTIMACIONES PARA DETERMINAR LAS RESERVAS DE INVENTARIOS Y CUENTAS POR COBRAR. LOS FACTORES QUE CONSIDERA LA ENTIDAD EN LAS RESERVAS DE INVENTARIOS SON LOS VOLÚMENES DE PRODUCCIÓN Y VENTA Y LOS MOVIMIENTOS EN LA DEMANDA DE ALGUNOS PRODUCTOS. LOS FACTORES QUE CONSIDERA LA ENTIDAD EN LA ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRO DUDOSO SON PRINCIPALMENTE EL RIESGO DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL CLIENTE, CUENTAS NO GARANTIZADAS Y, RETRASOS CONSIDERABLES EN LA COBRANZA DE ACUERDO A LOS LÍMITES DE CRÉDITO ESTABLECIDOS.

FUENTES CLAVE PARA LA ESTIMACIÓN DE INCERTIDUMBRES

B. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO - LA ENTIDAD REvisa LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO AL FINAL DE CADA PERÍODO ANUAL. DURANTE 2011, CON BASE EN SU ANÁLISIS DETALLADO LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD REALIZÓ ALGUNAS MODIFICACIONES DE LA VIDA ÚTIL DE CIERTOS COMPONENTES DE LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO. EL GRADO DE INCERTIDUMBRE RELACIONADO CON LAS ESTIMACIONES DE LAS VIDAS ÚTILES ESTÁ RELACIONADO CON LOS CAMBIOS EN EL MERCADO Y LA UTILIZACIÓN DE LOS ACTIVOS POR LOS VOLÚMENES DE PRODUCCIÓN Y DESARROLLO TECNOLÓGICOS.

C. DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN - EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS NO CIRCULANTES SE REvisa POR DETERIORO EN CASO DE QUE EXISTAN SITUACIONES O CAMBIOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS QUE INDIQUEN QUE EL VALOR EN LIBROS NO ES RECUPERABLE. SI EXISTEN INDICIOS DE DETERIORO, SE LLEVA A CABO UNA REVISIÓN PARA DETERMINAR SI EL VALOR EN LIBROS EXCEDE DE SU VALOR DE RECUPERACIÓN Y SE ENCUENTRA DETERIORADO. AL EFECTUAR LAS PRUEBAS DE DETERIORO DE LOS ACTIVOS, LA ENTIDAD REQUIERE DE EFECTUAR ESTIMACIONES EN EL VALOR EN USO ASIGNADO A SUS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO, Y A LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO, EN EL CASO DE CIERTOS ACTIVOS. LOS CÁLCULOS DEL VALOR EN USO REQUIEREN QUE LA ENTIDAD DETERMINE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS QUE DEBERÍAN SURGIR DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO Y UNA TASA DE DESCUENTO APROPIADA PARA CALCULAR EL VALOR ACTUAL. LA ENTIDAD UTILIZA PROYECCIONES DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INGRESOS UTILIZANDO ESTIMACIONES DE CONDICIONES DE MERCADO, DETERMINACIÓN DE PRECIOS, Y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 21 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

VOLÚMENES DE PRODUCCIÓN Y VENTA.

D.VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS - LA ENTIDAD USA TÉCNICAS DE VALUACIÓN PARA SUS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, QUE INCLUYEN INFORMACIÓN QUE NO SIEMPRE SE BASA EN UN MERCADO OBSERVABLE, PARA ESTIMAR EL VALOR RAZONABLE DE CIERTOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS. LA NOTA 11 MUESTRA INFORMACIÓN DETALLADA SOBRE LOS SUPUESTOS CLAVE CONSIDERADOS EN LA DETERMINACIÓN DEL VALOR RAZONABLE DE SUS INSTRUMENTOS FINANCIEROS, ASÍ COMO ANÁLISIS DETALLADOS DE SENSIBILIDAD SOBRE ESOS SUPUESTOS. LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD CONSIDERA QUE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN Y LOS SUPUESTOS UTILIZADOS SON APROPIADOS PARA DETERMINAR EL VALOR RAZONABLE DE SUS INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

E.CONTINGENCIAS - POR LA NATURALEZA DE SUS OPERACIONES, LA ENTIDAD ESTÁ SUJETA A TRANSACCIONES O EVENTOS CONTINGENTES SOBRE LOS CUALES UTILIZA JUICIO PROFESIONAL EN EL DESARROLLO DE ESTIMACIONES DE PROBABILIDAD DE OCURRENCIA, LOS FACTORES QUE SE CONSIDERAN EN ESTAS ESTIMACIONES SON LA SITUACIÓN LEGAL ACTUAL A LA FECHA DE LA ESTIMACIÓN Y, LA OPINIÓN DE LOS ASESORES LEGALES.

F.ACTIVO POR BENEFICIOS DE LOS EMPLEADOS AL RETIRO - SE UTILIZAN SUPUESTOS PARA LA DETERMINACIÓN DE LOS BENEFICIOS AL RETIRO DE LOS EMPLEADOS, SE UTILIZAN SUPUESTOS PARA CALCULAR LA MEJOR ESTIMACIÓN DE ESTOS BENEFICIOS EN FORMA ANUAL. DICHAS ESTIMACIONES, AL IGUAL QUE LOS SUPUESTOS, SON ESTABLECIDOS EN CONJUNTO CON ACTUARIOS INDEPENDIENTES. ESTOS SUPUESTOS INCLUYEN LAS HIPÓTESIS DEMOGRÁFICAS, LAS TASAS DE DESCUENTO Y LOS AUMENTOS ESPERADOS EN LAS REMUNERACIONES Y PERMANENCIA FUTURA, ENTRE OTROS. AUNQUE SE ESTIMA QUE LOS SUPUESTOS USADOS SON LOS APROPIADOS, UN CAMBIO EN LOS MISMOS PODRÍA AFECTAR EL VALOR DE LOS ACTIVOS (PASIVOS) POR BENEFICIOS AL PERSONAL Y EL ESTADO DE UTILIDAD INTEGRAL EN EL PERIODO EN QUE OCURRA

7.EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

PARA PROPÓSITOS DEL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO INCLUYEN EFECTIVO Y BANCOS E INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DEL MERCADO DE DINERO, NETOS DE SOBREGIROS BANCARIOS PENDIENTES. EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA COMO SE MUESTRA EN EL ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO, PUEDE SER CONCILIADO CON LAS PARTIDAS RELACIONADAS EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA COMO SIGUE:

(VÉASE CUADRO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

8.CUENTAS POR COBRAR

(VÉASE CUADRO DE CUENTAS POR COBRAR EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

A.CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

EL PLAZO DE CRÉDITO PROMEDIO SOBRE LA VENTA DE BIENES ES DE 30 Y 60 DÍAS. NO SE HACE NINGÚN CARGO POR INTERESES. LA ENTIDAD HA RECONOCIDO UNA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO POR EL 100% DE TODAS LAS CUENTAS POR COBRAR CON POSIBILIDADES ALTAS DE NO COBRABILIDAD.

PARA ACEPTAR CUALQUIER NUEVO CLIENTE, LA ENTIDAD LE SOLICITA SU INFORMACIÓN FINANCIERA DE LOS DOS ÚLTIMOS AÑOS Y POSTERIORMENTE SE APOYA CON UN SISTEMA EXTERNO DE CALIFICACIÓN CREDITICIA PARA EVALUAR SU SOPORTE FINANCIERO DEL CLIENTE POTENCIAL Y DEFINE LOS LÍMITES DE CRÉDITO POR CLIENTE. LOS LÍMITES Y CALIFICACIONES ATRIBUIDOS A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 22 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

LOS CLIENTES SE REVISAN BIMESTRALMENTE A TRAVÉS DEL COMITÉ DE CRÉDITO ESTABLECIDO EN LA ENTIDAD. NINGÚN CLIENTE REPRESENTA MÁS DEL 5% DEL SALDO TOTAL DE LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES.

LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES INCLUYEN LOS MONTOS QUE ESTÁN VENCIDOS AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, PARA LOS CUALES LA ENTIDAD NO HA RECONOCIDO ESTIMACIÓN ALGUNA PARA CUENTAS INCOBRABLES DEBIDO A QUE NO HA HABIDO CAMBIO SIGNIFICATIVO EN LA CALIDAD CREDITICIA Y LOS IMPORTES AÚN SE CONSIDERAN RECUPERABLES. LA ENTIDAD NO MANTIENE NINGÚN COLATERAL U OTRAS MEJORAS CREDITICIAS SOBRE ESOS SALDOS, NI TIENE EL DERECHO LEGAL DE COMPENSARLOS CONTRA ALGÚN MONTO QUE ADEUDE LA ENTIDAD A LA CONTRAPARTE. A CONTINUACIÓN SE MUESTRA UN RESUMEN DE CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES VENCIDAS PERO QUE AÚN NO SE CONSIDERAN INCOBRABLES:

LA ENTIDAD DA SEGUIMIENTO AL CUMPLIMIENTO DE PAGO DE SUS CLIENTES, SOBRE LOS CUALES NO SE TIENEN GARANTÍAS Y SOLO SE CUENTA CON PAGARÉS SIN PROTESTO EN ALGUNOS CASOS CON EL AVAL DEL DUEÑO, EN CASO DE RETRASO DE ACUERDO A SUS POLÍTICAS, SUSPENDE LA UTILIZACIÓN DE SU LÍNEA DE CRÉDITO PARA COMPRAS FUTURAS Y EN MAYORES RETRASOS SE EJERCEN ACCIONES EXTRAJUDICIALES Y JUDICIALES TENDIENTES A RECUPERAR EL SALDO Y EN CASO DE NO LOGRARLO SE CANCELA EL CRÉDITO Y LA CUENTA. LA ENTIDAD HA RECONOCIDO UNA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO POR EL 100% DE TODAS LAS CUENTAS POR COBRAR CON POSIBILIDADES ALTAS DE NO COBRABILIDAD.

B.- LA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO ES LA SIGUIENTE:

(VÉASE CUADRO DE ESTIMACIÓN DE COBRO DUDOSO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

C. CAMBIO EN LA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

AL DETERMINAR LA RECUPERABILIDAD DE UNA CUENTA POR COBRAR, LA ENTIDAD CONSIDERA CUALQUIER CAMBIO EN LA CALIDAD CREDITICIA DE LA CUENTA A PARTIR DE LA FECHA EN QUE SE OTORGÓ INICIALMENTE EL CRÉDITO HASTA EL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. LA CONCENTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO ES LIMITADA DEBIDO A QUE LA BASE DE CLIENTES ES GRANDE E INDEPENDIENTE.

9. INVENTARIOS

(VÉASE CUADRO DE INVENTARIOS EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

LA ESTIMACIÓN PARA OBSOLESCENCIA Y LENTO MOVIMIENTO SE DETERMINA CON BASE EN LA EXPERIENCIA DE EJERCICIOS ANTERIORES POR SEGMENTO Y POR PLANTA, DETERMINANDO EL DESPLAZAMIENTO DE LOS ARTÍCULOS EN EL MERCADO Y SE CONSIDERA INCREMENTAR LA RESERVA SI LOS ARTÍCULOS CARECEN DE DESPLAZAMIENTO HASTA QUE SE CONSIDERA LA TOTALIDAD DEL COSTO COMO PÉRDIDA POR DETERIORO.

LA ESTIMACIÓN PARA MERMA DE MERCANCÍA SE DETERMINA CON BASE EN LA EXPERIENCIA DE INVENTARIOS FÍSICOS QUE SE REALIZAN DE MANERA CÍCLICA, AJUSTANDO LA MISMA CON PORCENTAJES VARIABLES EN LAS DIVERSAS PLANTAS.

LOS MOVIMIENTOS EN LA ESTIMACIÓN PARA OBSOLESCENCIA, LENTO MOVIMIENTO Y MERMA DE INVENTARIOS SE PRESENTAN A CONTINUACIÓN:

(VÉASE CUADRO DE MOVIMIENTOS DE LA ESTIMACIÓN EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

10. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

LA ENTIDAD TIENE EXPOSICIÓN A RIESGOS DE MERCADO, DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS DERIVADOS DEL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS TALES COMO TASA DE INTERÉS, CRÉDITO, LIQUIDEZ Y RIESGO CAMBIARIO, LOS CUALES SE ADMINISTRAN EN FORMA CENTRALIZADA POR LA TESORERÍA CORPORATIVA. LA ENTIDAD BUSCA MINIMIZAR SU EXPOSICIÓN A ESTOS RIESGOS MEDIANTE EL USO DE COBERTURAS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RIGE POR LAS POLÍTICAS DE LA ENTIDAD, APROBADAS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, QUE ESTABLECEN LOS PRINCIPIOS DE CONTRATACIÓN DE LOS MISMOS. EL ÁREA DE AUDITORIA INTERNA ANUALMENTE REVISAS EL CUMPLIMIENTO DE ESTAS POLÍTICAS Y LÍMITES DE EXPOSICIÓN. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN ESTABLECE Y VIGILA LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS PARA MEDIR OTROS RIESGOS, LOS CUALES SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

A. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CAPITAL - LA ENTIDAD ADMINISTRA SU CAPITAL PARA ASEGURAR QUE CONTINUARÁ COMO NEGOCIO EN MARCHA, MIENTRAS QUE MAXIMIZA EL RENDIMIENTO A SUS ACCIONISTAS A TRAVÉS DE LA OPTIMIZACIÓN DE LOS SALDOS DE DEUDA Y CAPITAL. LA ESTRUCTURA DE CAPITAL DE ELEMENTIA SE CONFORMA DE SU DEUDA NETA (PRINCIPALMENTE PRÉSTAMOS BANCARIOS, CERTIFICADOS BURSÁTILES E INTERCOMPAÑÍAS DETALLADOS EN LAS NOTAS 18, 19 Y 23) Y CAPITAL CONTABLE DE LA ENTIDAD (CAPITAL EMITIDO, RESERVAS DE CAPITAL, UTILIDADES ACUMULADAS Y PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA DETALLADOS EN NOTA 22). LA ESTRUCTURA DEL CAPITAL DE LA ENTIDAD NO ESTÁ EXPUESTA A NINGÚN TIPO DE REQUERIMIENTO DE CAPITAL. LA ESTRATEGIA GENERAL DE LA ENTIDAD NO HA SIDO MODIFICADA EN COMPARACIÓN CON 2011.

LA ENTIDAD NO ESTÁ SUJETO A REQUERIMIENTO ALGUNO IMPUESTO EXTERNAMENTE PARA LA ADMINISTRACIÓN DE SU CAPITAL.

LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD REVISAS MENSUALMENTE LA DEUDA NETA Y LOS COSTOS POR PRÉSTAMOS Y SU RELACIÓN CON EL EBITDA (UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS MÁS/MENOS INTERESES, FLUCTUACIONES CAMBIARIAS, EFECTO DE VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN), ESTO LO REALIZA CUANDO PRESENTA SUS PROYECCIONES FINANCIERAS COMO PARTE DEL PLAN DE NEGOCIO AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ACCIONISTAS DE LA ENTIDAD. LA ENTIDAD TIENE UNA PRÁCTICA DE ENDEUDAMIENTO NO MAYOR A 3.50 VECES EL EBITDA DETERMINADO COMO LA PROPORCIÓN DE LA DEUDA NETA E INTERESES Y EL CAPITAL.

EL ÍNDICE DE ENDEUDAMIENTO NETO DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA ES EL SIGUIENTE:

(VÉASE CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

COMO SE MENCIONA EN LA NOTA 18 AL 1 DE ENERO DE 2011, LA ENTIDAD NO CUMPLIÓ CON UNA DE LAS RAZONES FINANCIERAS A QUE ESTABA SUJETA LA DEUDA.

B.- CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS -

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

C.- OBJETIVOS DE LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO -

LA FUNCIÓN DE TESORERÍA CORPORATIVA DE LA ENTIDAD OFRECE SERVICIOS A LOS NEGOCIOS, COORDINA EL ACCESO A LOS MERCADOS FINANCIEROS NACIONALES E INTERNACIONALES, SUPERVISA Y ADMINISTRA LOS RIESGOS FINANCIEROS RELACIONADOS CON LAS OPERACIONES DE LA ENTIDAD A TRAVÉS DE LOS INFORMES INTERNOS DE RIESGO, LOS CUALES ANALIZAN LAS EXPOSICIONES POR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 24 / 39

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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.

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. LOS AUDITORES INTERNOS 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.

AL FINAL DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA, NO EXISTEN CONCENTRACIONES DE RIESGO DE CRÉDITO SIGNIFICATIVAS PARA LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR DESIGNADOS AL VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN LOS RESULTADOS. EL IMPORTE EN LIBROS QUE SE REFLEJA ANTERIORMENTE REPRESENTA LA MÁXIMA EXPOSICIÓN AL RIESGO DE CRÉDITO DE LA ENTIDAD PARA DICHOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR.

D.ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE TASA DE INTERÉS - LA ENTIDAD SE ENCUENTRA EXPUESTA A RIESGOS EN LA TASA DE INTERÉS DEBIDO A QUE OBTIENE PRÉSTAMOS A TASAS DE INTERÉS TANTO FIJAS COMO VARIABLES. ESTE RIESGO ES MANEJADO POR LA ENTIDAD MANTENIENDO UNA COMBINACIÓN APROPIADA ENTRE LOS PRÉSTAMOS A TASA FIJA Y A TASA VARIABLE. LAS ACTIVIDADES DE COBERTURA SE EVALÚAN REGULARMENTE PARA QUE SE ALINEEN CON LAS TASAS DE INTERÉS Y EL APETITO DE RIESGO DEFINIDO; ASEGURANDO QUE SE APLIQUEN LAS ESTRATEGIAS DE COBERTURA MÁS RENTABLES.

LAS EXPOSICIONES DE LA ENTIDAD POR RIESGO A TASAS DE INTERÉS DE LOS PASIVOS FINANCIEROS SE ENCUENTRAN PRINCIPALMENTE EN TASAS DE INTERÉS TIIIE Y LIBOR SOBRE LOS PASIVOS FINANCIEROS.

-ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD PARA LAS TASAS DE INTERÉS.

EL SIGUIENTE ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD HA SIDO DETERMINADO CON BASE EN LA EXPOSICIÓN A LAS TASAS DE INTERÉS DE SU DEUDA FINANCIERA TOTAL NO CUBIERTA SOSTENIDA EN TASA 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. SI LAS TASAS DE INTERÉS TIIIE Y LIBOR TUVIERAN UN INCREMENTO DE 100 Y 200 PUNTOS BASE (BPS) RESPECTIVAMENTE Y TODAS LAS OTRAS VARIABLES HUBIERAN PERMANECIDO CONSTANTES, EN 2012 LOS INTERESES HUBIERAN AUMENTADO DE \$288,745 A \$486,945 CON 100 BPS Y A \$550,769 CON 200 BPS Y EN 2011 DE \$492,912 A \$558,776 CON 100 BPS Y A \$622,640 CON 200 BPS. ESTAS VARIACIONES SERIAN PRINCIPALMENTE ATRIBUIBLES A LA EXPOSICIÓN DE LA ENTIDAD A LAS TASAS DE INTERÉS LIBOR Y TIIIE SOBRE SUS PRÉSTAMOS.

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

E.ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO CAMBIARIO - LA MONEDA FUNCIONAL DE LA ENTIDAD ES EL PESO MEXICANO DEBIDO A QUE LA ENTIDAD MANTIENE INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO, CUYA MONEDA FUNCIONAL NO ES EL PESO MEXICANO, SE ENCUENTRA EXPUESTA A UN RIESGO DE CONVERSIÓN DE MONEDA EXTRANJERA, LA COBERTURA A ESTE RIESGO DE CONVERSIÓN CAMBIARIA SE

MITIGA PRINCIPALMENTE CON LA MONEDA FUNCIONAL DE CADA UNA DE LAS SUBSIDIARIAS CUIDANDO QUE LOS ACTIVOS MONETARIOS SEAN IGUALES O MAYORES A LOS PASIVOS MONETARIOS. ALGUNAS SUBSIDIARIAS GENERAN DÓLARES AMERICANOS Y A SU VEZ MANTIENEN ACTIVOS MAYORES QUE SUS PASIVOS. LA ENTIDAD REALIZA UN ANÁLISIS DE VARIACIÓN EN LOS TIPOS DE CAMBIO EL CUAL LE SIRVE PARA IDENTIFICAR LAS OPORTUNIDADES DE VENTA EN EL MERCADO DE LOS DÓLARES EN TESORERÍA CORPORATIVA

LA SIGUIENTE TABLA DETALLA LA SENSIBILIDAD DE LA ENTIDAD A UN INCREMENTO Y DECREMENTO DE 10% EN EL PESO CONTRA DÓLARES AMERICANOS. EL 10% REPRESENTA LA TASA DE SENSIBILIDAD UTILIZADA CUANDO SE REPORTA EL RIESGO CAMBIARIO INTERNAMENTE AL PERSONAL CLAVE DE LA ADMINISTRACIÓN, Y REPRESENTA LA EVALUACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE EL POSIBLE CAMBIO RAZONABLE EN LAS TASAS DE CAMBIO. EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD INCLUYE ÚNICAMENTE LAS PARTIDAS MONETARIAS PENDIENTES DENOMINADAS EN MONEDA EXTRANJERA Y AJUSTA SU CONVERSIÓN AL FINAL DEL PERIODO PARA UN CAMBIO DE 10% EN LAS TASAS DE CAMBIO. EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD INCLUYE PRÉSTAMOS EXTERNOS ASÍ COMO PRÉSTAMOS DE LAS OPERACIONES EXTRANJERAS DENTRO DE LA ENTIDAD DONDE LA DENOMINACIÓN DEL PRÉSTAMO SE ENCUENTRA EN UNA DIVISA DISTINTA A LA MONEDA DEL PRESTAMISTA O DEL PRESTATARIO. UNA CIFRA POSITIVA (COMO SE APRECIA EN EL CUADRO QUE SIGUE) INDICA UN INCREMENTO EN LOS RESULTADOS Y OTRAS PARTIDAS DEL CAPITAL CONTABLE CAPITAL DONDE EL PESO SE FORTALECE EN 10% CONTRA DÓLARES AMERICANOS. SI SE PRESENTARA UN DEBILITAMIENTO DE 10% EN EL PESO CON RESPECTO A LA DIVISA EN REFERENCIA, ENTONCES HABRÍA UN IMPACTO COMPARABLE SOBRE LOS RESULTADOS Y LOS OTROS RESULTADOS INTEGRALES, Y LOS SALDOS SIGUIENTES SERÍAN NEGATIVOS. (VER ARCHIVO ANEXO IFRS TRIM)

LA SENSIBILIDAD DE LA ENTIDAD A LA MONEDA EXTRANJERA SE HA MANTENIDO EN UN NIVEL BAJO DURANTE LOS ÚLTIMOS PERIODOS PRINCIPALMENTE A LA POSICIÓN ACTIVA QUE SE HA VENIDO MANTENIENDO COMO SE OBSERVA EN EL INCISO A DE LA NOTA 24.

F.ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO - EL RIESGO DE CRÉDITO, SE REFIERE AL RIESGO DE QUE UNA DE LAS PARTES INCUMPLA CON SUS OBLIGACIONES CONTRACTUALES RESULTANDO DE UNA PÉRDIDA FINANCIERA PARA LA ENTIDAD, Y SE ORIGINA PRINCIPALMENTE SOBRE LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y SOBRE LOS FONDOS LÍQUIDOS. EL RIESGO DE CRÉDITO SOBRE EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, ES LIMITADO DEBIDO A QUE LAS CONTRAPARTES SON BANCOS CON ALTAS CALIFICACIONES DE CRÉDITO ASIGNADOS POR AGENCIAS CALIFICADORAS DE CRÉDITO. LA MÁXIMA EXPOSICIÓN AL RIESGO CREDITICIO ESTÁ REPRESENTADA POR SU SALDO EN LIBROS. LA ENTIDAD OTORGA CRÉDITO PRINCIPALMENTE A CLIENTES EN MÉXICO, PREVIA EVALUACIÓN DE SU CAPACIDAD CREDITICIA, LA CUAL CONSTANTEMENTE EVALÚA Y DA SEGUIMIENTO COMO CORRESPONDE SEGÚN LAS POLÍTICAS DE CRÉDITO EXPLICADAS EN LA NOTA 8.

LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES ESTÁN COMPUESTAS POR UN GRAN NÚMERO DE CLIENTES DISTRIBUIDOS A TRAVÉS DE DIVERSAS INDUSTRIAS Y ÁREAS GEOGRÁFICAS. LA EVALUACIÓN CONTINUA DEL CRÉDITO SE REALIZA SOBRE LA CONDICIÓN FINANCIERA DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y NO EXISTEN CONCENTRACIONES DE RIESGO DE CRÉDITO EN SU BASE DE CLIENTES YA QUE LOS SALDOS DE ESTAS CUENTAS POR COBRAR SE ENCUENTRAN REPRESENTADAS POR APROXIMADAMENTE 3,200 CLIENTES, LOS CUALES NO REPRESENTAN UNA CONCENTRACIÓN DE RIESGO EN LO INDIVIDUAL.

LA ENTIDAD MANTIENE GARANTÍAS CREDITICIAS PARA CUBRIR SUS RIESGOS DE CRÉDITO ASOCIADOS A LOS ACTIVOS FINANCIEROS. DICHAS GARANTÍAS ESTÁN REPRESENTADAS POR UNA PÓLIZA DE SEGURO QUE CUBRE EL 90% DE CARTERA DE LOS CLIENTES DE EXPORTACIÓN Y SE ENCUENTRA VIGENTE A PARTIR DEL 1° DE JUNIO DE 2012. LA FACTURACIÓN ASEGURABLE ESTIMADA ES DE \$ 56,000,000 USD CON UNA TASA PRIMA ANUAL DE 0.125% SOBRE VARIOS PAÍSES Y UNA PRIMA ESTIMADA ANUAL DE \$ 70,000 USD Y UNA PRIMA MÍNIMA DE \$ 56,000 USD.

ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ - LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD ES LA QUE TIENE LA RESPONSABILIDAD FINAL POR LA GESTIÓN DE LIQUIDEZ, QUIEN HA ESTABLECIDO LAS POLÍTICAS APROPIADAS PARA EL CONTROL DE ÉSTA, A TRAVÉS DEL SEGUIMIENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO, LO

QUE PERMITE QUE LA GERENCIA PUEDA ADMINISTRAR LOS REQUERIMIENTOS DE FINANCIAMIENTO A CORTO, MEDIANO Y LARGO PLAZO DE LA ENTIDAD, MANTENIENDO RESERVAS DE EFECTIVO, DISPOSICIÓN DE LÍNEAS DE CRÉDITO, MONITOREANDO CONTINUAMENTE LOS FLUJOS DE EFECTIVO, PROYECTADOS Y REALES, CONCILIANDO LOS PERFILES DE VENCIMIENTO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS.

LA SIGUIENTE TABLA DETALLA LOS VENCIMIENTOS CONTRACTUALES RESTANTES DE LA ENTIDAD PARA SUS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS CON PERÍODOS DE REEMBOLSO ACORDADOS. LA TABLA HA SIDO DISEÑADA CON BASE EN LOS FLUJOS DE EFECTIVO PROYECTADOS NO DESCONTADOS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS CON BASE EN LA FECHA EN LA CUAL LA ENTIDAD DEBERÁ HACER LOS PAGOS Y COBROS. LA TABLA INCLUYE TANTO LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE INTERESES PROYECTADOS COMO LOS DESEMBOLSOS DE CAPITAL DE LA DEUDA FINANCIERA INCLUIDOS EN EL BALANCE Y LOS INTERESES QUE SE OBTENDRÁN DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS. EN LA MEDIDA EN QUE LOS INTERESES SEAN A LA TASA VARIABLE, EL IMPORTE NO DESCONTADO SE DERIVA DE LAS CURVAS EN LA TASA DE INTERÉS AL FINAL DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA. EL VENCIMIENTO CONTRACTUAL SE BASA EN LA FECHA MÍNIMA EN LA CUAL LA ENTIDAD DEBERÁ HACER EL PAGO.

LOS IMPORTES INCLUIDOS EN LA DEUDA CON INSTITUCIONES DE CRÉDITO, INCLUYEN INSTRUMENTOS A TASA DE INTERÉS FIJA Y VARIABLE QUE SE DETALLAN EN LA NOTA 18. LOS PASIVOS FINANCIEROS A TASA DE INTERÉS VARIABLE ESTÁN SUJETOS A CAMBIO, SI LOS CAMBIOS EN LAS TASAS DE INTERÉS VARIABLE DIFIEREN DE AQUELLOS ESTIMADOS DE TASAS DE INTERÉS DETERMINADOS AL FINAL DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA SE PRESENTA A VALOR RAZONABLE.

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 Y PROGRAMAS DE CERTIFICADOS BURSÁTILES.

11. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SE PRESENTAN ABAJO HA SIDO DETERMINADO POR LA ENTIDAD USANDO LA INFORMACIÓN DISPONIBLE EN EL MERCADO U OTRAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN QUE REQUIEREN DE JUICIO PARA DESARROLLAR E INTERPRETAR LAS ESTIMACIONES DE VALORES RAZONABLES, ASIMISMO UTILIZA SUPUESTOS QUE SE BASAN EN LAS CONDICIONES DE MERCADO EXISTENTES A CADA UNA DE LAS FECHAS DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA. CONSECUENTEMENTE, LOS MONTOS ESTIMADOS QUE SE PRESENTAN NO NECESARIAMENTE SON INDICATIVOS DE LOS MONTOS QUE LA ENTIDAD PODRÍA REALIZAR EN UN INTERCAMBIO DE MERCADO ACTUAL. EL USO DE DIFERENTES SUPUESTOS Y/O MÉTODOS DE ESTIMACIÓN PODRÍAN TENER UN EFECTO MATERIAL EN LOS MONTOS ESTIMADOS DE VALOR RAZONABLE.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SE MIDEN LUEGO DEL RECONOCIMIENTO INICIAL AL VALOR RAZONABLE, AGRUPADOS EN NIVELES QUE ABARCAN DEL 1 AL 3 CON BASE EN EL GRADO AL CUAL SE OBSERVA EL VALOR RAZONABLE SON:

- NIVEL 1: LAS VALUACIONES A VALOR RAZONABLE SON AQUELLAS DERIVADAS DE LOS PRECIOS COTIZADOS (NO AJUSTADOS) EN LOS MERCADOS ACTIVOS PARA PASIVOS O ACTIVOS IDÉNTICOS;
- NIVEL 2: LAS VALUACIONES A VALOR RAZONABLE SON AQUELLAS DERIVADAS DE INDICADORES DISTINTOS A LOS PRECIOS COTIZADOS INCLUIDOS DENTRO DEL NIVEL 1, QUE SON OBSERVABLES PARA EL ACTIVO O PASIVO, BIEN SEA DIRECTAMENTE (ES DECIR COMO PRECIOS) O INDIRECTAMENTE (ES DECIR QUE DERIVAN DE LOS PRECIOS); Y
- NIVEL 3: LAS VALUACIONES A VALOR RAZONABLE SON AQUELLAS DERIVADAS DE LAS TÉCNICAS DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

VALUACIÓN QUE INCLUYEN LOS INDICADORES PARA LOS ACTIVOS O PASIVOS, QUE NO SE BASAN EN INFORMACIÓN OBSERVABLE DEL MERCADO (INDICADORES NO OBSERVABLES).

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

LOS IMPORTES DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO DE LA ENTIDAD, ASÍ COMO LAS CUENTAS POR COBRAR Y POR PAGAR DE TERCEROS Y PARTES RELACIONADAS, Y LA PORCIÓN CIRCULANTE DE PRÉSTAMOS BANCARIOS SE APROXIMAN A SU VALOR RAZONABLE PORQUE TIENEN VENCIMIENTOS A CORTO PLAZO.

LA DEUDA A LARGO PLAZO DE LA ENTIDAD SE REGISTRA A SU COSTO AMORTIZADO Y, CONSISTE EN DEUDA QUE GENERA INTERESES A TASAS FIJAS Y VARIABLES QUE ESTÁN RELACIONADAS A INDICADORES DE MERCADO.

PARA OBTENER Y REVELAR EL VALOR RAZONABLE DE LA DEUDA A LARGO PLAZO SE UTILIZAN LOS PRECIOS DE COTIZACIÓN DEL MERCADO O LAS COTIZACIONES DE LOS OPERADORES PARA INSTRUMENTOS SIMILARES. PARA DETERMINAR EL VALOR RAZONABLE DE LOS OTROS INSTRUMENTOS FINANCIEROS SE UTILIZAN OTRAS TÉCNICAS COMO LA DE FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS, CONSIDERANDO LAS FECHAS DE FLUJO EN LAS CURVAS INTERTEMPORALES DE MERCADO Y DESCONTANDO DICHOS FLUJOS CON LAS TASAS QUE REFLEJAN EL RIESGO DE LA CONTRAPARTE, ASÍ COMO EL RIESGO DE LA MISMA ENTIDAD PARA EL PLAZO DE REFERENCIA.

LOS IMPORTES EN LIBROS DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y SUS VALORES RAZONABLES ESTIMADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 SON COMO SIGUE:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

LOS VALORES RAZONABLES MOSTRADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011, NO DIFIEREN DE SUS VALORES EN LIBROS, EXCEPTO POR LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS A LARGO PLAZO Y LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, DEBIDO A QUE LOS VALORES OBSERVADOS EN EL MERCADO SON MUY SIMILARES A LOS REGISTRADOS EN ESTE PERÍODO. EL VALOR RAZONABLE DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y LOS PASIVOS A COSTO AMORTIZADO SON VALORES RAZONABLES DE JERARQUÍA DE NIVEL 3. DURANTE EL PERÍODO NO SE OBSERVARON TRANSFERENCIAS ENTRE EL NIVEL 1, 2 Y 3.

12. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

EL OBJETIVO DE CELEBRAR CONTRATOS CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES: CUBRIR PARCIALMENTE LOS RIESGOS FINANCIEROS POR EXPOSICIONES EN LOS PRECIOS DE ALGUNOS METALES TALES COMO COBRE, ZINC Y NÍQUEL. LA DECISIÓN DE CUBRIR UNA POSICIÓN, OBEDECE A LAS CONDICIONES DEL MERCADO, A LA EXPECTATIVA QUE SE TENGA SOBRE EL MISMO A UNA FECHA DETERMINADA, ASÍ COMO AL CONTEXTO ECONÓMICO NACIONAL E INTERNACIONAL DE LOS INDICADORES ECONÓMICOS QUE INFLUYEN EN LAS OPERACIONES DE LA ENTIDAD. LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA CONTRATADOS RELACIONADOS CON EL COBRE SE COTIZAN PRINCIPALMENTE EN EL COMMERCIAL METAL EXCHANGE, LOS RELATIVOS A ZINC, NÍQUEL Y ALUMINIO SE COTIZAN PRINCIPALMENTE EN EL LONDON METAL EXCHANGE.

LAS OPERACIONES REALIZADAS CON FUTUROS Y SWAPS DE COBERTURA SE RESUMEN A CONTINUACIÓN:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

13. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO - NETO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

(VER CUADRO DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

14. ACTIVOS INTANGIBLES Y OTROS ACTIVOS - NETO

(VER ACTIVOS INTANGIBLES EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

15. INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADA Y OTRAS INVERSIONES PERMANENTES

(VER INVERSIONES EN ACCIONES DE ASOCIADAS EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

16. FACTORAJE FINANCIERO A PROVEEDORES

DESDE EL 17 DE MAYO DE 2010, LA ENTIDAD HA CELEBRADO CONTRATOS DE FACTORAJE FINANCIERO EN LA MODALIDAD A PROVEEDORES, CON DIVERSAS INSTITUCIONES BANCARIAS. LA OPERACIÓN CONSISTE EN COMPRAR A DICHOS PROVEEDORES DOCUMENTOS A CARGO DE LA ENTIDAD, HASTA POR UN MONTO DE \$3,937,000 Y \$2,208,000. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 RESPECTIVAMENTE, LOS PROVEEDORES HAN HECHO USO DE ESTE INSTRUMENTO POR UN IMPORTE DE \$1,301,000 Y \$1,895,000, RESPECTIVAMENTE MISMO QUE LA ENTIDAD INCLUYE DENTRO DEL RUBRO DE PROVEEDORES EN EL BALANCE GENERAL ADJUNTO.

LA INTEGRACIÓN POR BANCO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

(VER INTEGRACIÓN EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

17. PROVISIONES

LAS PROVISIONES QUE SE PRESENTAN A CONTINUACIÓN REPRESENTAN GASTOS DEVENGADOS DURANTE 2012 Y 2011, O SERVICIOS CONTRATADOS ATRIBUIBLES AL EJERCICIO, LOS CUALES SE ESPERA SEAN LIQUIDADOS EN UN PLAZO NO MAYOR A UN AÑO. LOS MONTOS FINALES A SER PAGADOS ASÍ COMO EL CALENDARIO DE LAS SALIDAS DE LOS RECURSOS ECONÓMICOS, CONLLEVAN UNA INCERTIDUMBRE POR LO QUE PODRÍAN VARIAR. LA ENTIDAD INCLUYE DICHOS SALDOS DENTRO DEL RUBRO DE IMPUESTOS Y GASTOS ACUMULADOS EN EL BALANCE GENERAL ADJUNTO.

(VER PROVISIONES EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

18. PASIVO A LARGO PLAZO

A.A LAS FECHAS QUE SE INDICAN LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS SE INTEGRAN COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN

(VER CUADRO DE PASIVO A LARGO PLAZO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

EN DICIEMBRE 2012 FUERON RENEGOCIADAS LAS RAZONES FINANCIERAS RESTRICTIVAS DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMOS DE LA ENTIDAD.

ALGUNOS DE LOS CONTRATOS DE PRÉSTAMO CONTIENEN CLÁUSULAS RESTRICTIVAS PARA LA ENTIDAD, QUE PODRÍAN HACER EXIGIBLE EL PAGO DE LOS MISMOS EN FORMA ANTICIPADA, LAS MÁS SIGNIFICATIVAS SE REFIEREN A LA LIMITACIÓN AL PAGO DE DIVIDENDOS, CUMPLIMIENTO DE CIERTAS RAZONES FINANCIERAS, ASEGURAMIENTO DE LOS ACTIVOS DADOS EN GARANTÍA, NO VENTA O DISPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS, LA PROHIBICIÓN DE ADQUISICIÓN DE PASIVOS CONTINGENTES O

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 29 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CUALQUIER OTRO PASIVO CONTRACTUAL. AL 31 DE DICIEMBRE 2012 LA ENTIDAD CUMPLE CON LAS RAZONES FINANCIERAS.

CON FECHA 30 DE JUNIO DE 2011, LA ENTIDAD INFORMÓ AL PÚBLICO INVERSIONISTA QUE LIQUIDÓ EN FORMA ANTICIPADA LOS CRÉDITOS SINDICADOS QUE TENÍA CONTRATADOS CON DIFERENTES BANCOS POR UN MONTO APROXIMADO DE \$2,700, 000 MISMOS QUE FUERON SUSTITUIDOS POR UN NUEVO CRÉDITO BAJO UN ESQUEMA DE "CLUB DEAL", CON DIFERENTES BANCOS, MEJORES CONDICIONES DE TASAS DE INTERÉS, MEJOR PERFIL DE VENCIMIENTO Y MAYOR FLEXIBILIDAD FINANCIERA QUE LE PERMITIRÁ REDUCIR SUS GASTOS FINANCIEROS EN UNA CANTIDAD ESTIMADA EN US \$11.4 MILLONES. CON LA LIQUIDACIÓN ANTICIPADA DE LOS CRÉDITOS SINDICADOS, LA ENTIDAD RESUELVE EL INCUMPLIMIENTO A LA LIMITACIÓN FINANCIERA DE APALANCAMIENTO QUE IMPONÍAN DICHS CRÉDITOS Y DE LA CUAL SE OBTUVO LA DISPENSA EL 15 DE MARZO DE 2011.

AL 1 DE ENERO DE 2011, LA ENTIDAD NO CUMPLIÓ CON UNA DE LAS RAZONES FINANCIERAS A QUE ESTÁ SUJETA LA DEUDA A LARGO PLAZO CON UN GRUPO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS; EN CONSECUENCIA, DICHA DEUDA SE RECLASIFICÓ A CORTO PLAZO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS.

19. CERTIFICADOS BURSÁTILES

LA ENTIDAD EMITIÓ EL 22 DE OCTUBRE DE 2010 BAJO UN PROGRAMA DE 5 AÑOS, CERTIFICADOS BURSÁTILES EN PESOS, SIN GARANTÍA ESPECÍFICA A TASA DE INTERÉS A DESCUENTO QUE FLUCTÚA ENTRE EL 7.5383% Y 7.5740%, CON VENCIMIENTOS A 28 DÍAS REVOCABLES, HASTA POR UN IMPORTE DE \$5,000,000. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, EL SALDO DISPUESTO ASCENDIÓ A \$3,000,000 CON VENCIMIENTO EL 25 DE MAYO DE 2015.

LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES, CONTIENEN OBLIGACIONES DE HACER Y NO HACER Y CUMPLIMIENTO DE CIERTAS RAZONES FINANCIERAS, LAS CUALES SE HAN CUMPLIDO A LA FECHA. EN DICIEMBRE 2012 FUERON RENEGOCIADAS LAS RAZONES FINANCIERAS RESTRICTIVAS DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES.

20. IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL ISR SE BASA EN LA UTILIDAD FISCAL; LA CUAL DIFIERE DE LA GANANCIA REPORTADA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE (PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL, DEBIDO A LAS PARTIDAS DE INGRESOS O GASTOS GRAVABLES O DEDUCIBLES EN OTROS AÑOS Y PARTIDAS QUE NUNCA SON GRAVABLES O DEDUCIBLES. EL PASIVO DE LA ENTIDAD POR CONCEPTO DE IMPUESTO CAUSADO SE CALCULA UTILIZANDO LAS TASAS FISCALES PROMULGADAS O SUBSTANCIALMENTE APROBADAS AL FINAL DEL PERÍODO SOBRE EL CUAL SE INFORMA POR LOS PAÍSES EN DONDE SE UBICA LA ENTIDAD Y SUS SUBSIDIARIAS.

LA ENTIDAD ESTÁ SUJETA AL ISR Y AL IETU EN MÉXICO.

ISR - LA TASA ES 30% PARA LOS AÑOS 2012 Y 2011, Y SERÁ 29% PARA EL AÑO 2013 Y 28% PARA EL AÑO 2014. LA ENTIDAD CAUSA EL ISR EN FORMA CONSOLIDADA CON SUS SUBSIDIARIAS.

EL 7 DE DICIEMBRE DE 2009 SE PUBLICARON MODIFICACIONES A LA LEY DEL ISR APLICABLES A PARTIR DE 2011, EN LAS QUE SE ESTABLECE QUE: A) EL PAGO DEL ISR, RELACIONADO CON LOS BENEFICIOS DE LA CONSOLIDACIÓN FISCAL OBTENIDOS EN LOS AÑOS 1999 A 2004, DEBE REALIZARSE EN PARCIALIDADES A PARTIR DE 2011 Y HASTA EL 2014 Y B) EL IMPUESTO RELACIONADO CON LOS BENEFICIOS FISCALES OBTENIDOS EN LA CONSOLIDACIÓN FISCAL DE 2005 Y AÑOS SIGUIENTES SE PAGARÁ DURANTE LOS AÑOS SEXTO AL DÉCIMO POSTERIORES A AQUÉL EN QUE SE OBTUVO EL BENEFICIO. EL PAGO DEL IMPUESTO RELACIONADO CON LOS BENEFICIOS DE CONSOLIDACIÓN FISCAL OBTENIDOS EN LOS AÑOS DE 1982 (FECHA DE INICIO DE LA CONSOLIDACIÓN FISCAL) A 1998 PODRÍA SER REQUERIDO EN ALGUNOS CASOS QUE SEÑALAN LAS DISPOSICIONES

FISCALES.

IETU - TANTO LOS INGRESOS COMO LAS DEDUCCIONES Y CIERTOS CRÉDITOS FISCALES SE DETERMINAN CON BASE EN FLUJOS DE EFECTIVO DE CADA EJERCICIO. A PARTIR DE 2010 LA TASA ES 17.5%. ADICIONALMENTE, A DIFERENCIA DEL ISR, EL IETU SE CAUSA EN FORMA INDIVIDUAL POR LA CONTROLADORA Y SUS SUBSIDIARIAS. ASIMISMO, AL ENTRAR EN VIGOR ESTA LEY SE ABROGÓ LA LEY DEL IMPAC PERMITIENDO, BAJO CIERTAS CIRCUNSTANCIAS, LA RECUPERACIÓN DE ESTE IMPUESTO PAGADO EN LOS DIEZ EJERCICIOS INMEDIATOS ANTERIORES A AQUÉL EN QUE POR PRIMERA VEZ SE PAGUE ISR, EN LOS TÉRMINOS DE LAS DISPOSICIONES FISCALES, TANTO EN LA ENTIDAD CONTROLADORA COMO EN LAS SUBSIDIARIAS:

ADICIONALMENTE, A DIFERENCIA DEL ISR, EL IETU SE CAUSA EN FORMA INDIVIDUAL POR LA CONTROLADORA Y SUS SUBSIDIARIAS.

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

CON BASE EN PROYECCIONES FINANCIERAS, LA ENTIDAD IDENTIFICÓ QUE ESENCIALMENTE PAGARÁ ISR, POR LO TANTO, RECONOCE ÚNICAMENTE ISR DIFERIDO.

A.LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE MANERA:

(VER IMPUESTOS A LA UTILIDAD EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

B.LAS TASAS DE ISR APLICABLES EN LOS PAÍSES EN DONDE OPERA LA ENTIDAD, SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN:

(VER TASAS EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

C.LOS IMPUESTOS DIFERIDOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

D.LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD Y LA CONCILIACIÓN DE LA TASA LEGAL Y LA TASA EFECTIVA EXPRESADAS EN IMPORTES Y COMO UN PORCENTAJE DE LA UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD, ES COMO SIGUE:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

E.LOS EFECTOS FISCALES DE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE GENERARON ACTIVOS (PASIVOS) DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 SON:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

F.CONOLIDACIÓN FISCAL

LOS SALDOS DEL PASIVO DIFERIDO FISCAL, SE INTEGRAN COMO SIGUE:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

G.LOS BENEFICIOS DE LAS PÉRDIDAS FISCALES ACTUALIZADAS PENDIENTES DE AMORTIZAR Y POR LOS QUE YA SE HA RECONOCIDO PARCIALMENTE EL PASIVO POR ISR DIFERIDO Y UN PAGO ANTICIPADO POR ISR, RESPECTIVAMENTE, PUEDEN RECUPERARSE CUMPLIENDO CON CIERTOS REQUISITOS. LOS AÑOS DE VENCIMIENTO DE LAS PÉRDIDAS FISCALES DE LAS ENTIDADES INDIVIDUALES, Y SUS MONTOS ACTUALIZADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 SON:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

21. BENEFICIOS A EMPLEADOS

LA ENTIDAD TIENE PLANES PARA PAGOS POR JUBILACIÓN, MUERTE O INVALIDEZ TOTAL A SU PERSONAL NO SINDICALIZADO EN LA MAYORÍA DE SUS SUBSIDIARIAS, Y PARA PAGOS POR PRIMA DE ANTIGÜEDAD PARA TODO SU PERSONAL, DE ACUERDO CON LO ESTIPULADO EN LOS CONTRATOS DE TRABAJO. EL PASIVO RELATIVO Y EL COSTO ANUAL DE BENEFICIOS SE CALCULAN POR ACTUARIO INDEPENDIENTE CONFORME A LAS BASES DEFINIDAS EN LOS PLANES, UTILIZANDO EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO. LOS VALORES PRESENTES DE ESTAS OBLIGACIONES Y LAS TASAS UTILIZADAS PARA SU CÁLCULO SON:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

EN LAS ENTIDADES COLOMBIANAS, EL PASIVO CORRESPONDE PRINCIPALMENTE A LAS OBLIGACIONES LEGALES Y EXTRALEGALES CON SUS EMPLEADOS LAS CUALES SON AJUSTADAS AL CIERRE DEL EJERCICIO CON BASE EN LO DISPUESTO EN LOS PROCEDIMIENTOS LEGALES Y LAS NORMAS LABORALES EN VIGOR.

DE ACUERDO A LAS LEYES LABORALES DE CADA PAÍS EN DONDE LA ENTIDAD OPERA, SE HAN REGISTRADO LAS PROVISIONES NECESARIAS PARA CUBRIR LOS MONTOS RELATIVOS A LOS PAGOS POR DICHAS OBLIGACIONES.

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

22. CAPITAL CONTABLE

A. EL CAPITAL SOCIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 SE INTEGRA COMO SIGUE:

(VER CAPITAL SOCIAL EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

B. EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS REALIZADA EL 13 DE JULIO DE 2012, SE RESOLVIÓ LLEVAR A CABO UN AUMENTO DE CAPITAL VARIABLE POR \$582,545, MEDIANTE LA EMISIÓN DE 1,788,300 ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR DE CLASE II, REPRESENTATIVAS DE LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIEDAD A UN PRECIO DE SUSCRIPCIÓN DE \$325.75 PESOS, CADA UNA.

C. EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS REALIZADA EL 20 DE DICIEMBRE DE 2012, SE RESOLVIÓ LLEVAR A CABO UN AUMENTO DE CAPITAL VARIABLE POR \$582,545, MEDIANTE LA EMISIÓN DE 1,788,300 ACCIONES ORDINARIAS, NOMINATIVAS, SIN EXPRESIÓN DE VALOR DE CLASE II, REPRESENTATIVAS DE LA PARTE VARIABLE DEL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIEDAD A UN PRECIO DE SUSCRIPCIÓN DE \$325.75 PESOS, CADA UNA.

D. MEDIANTE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 13 DE JUNIO DE 2011 LA ENTIDAD ADOPTÓ LA MODALIDAD DE CAPITAL VARIABLE Y LA RECONFIGURACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL. ASIMISMO, SE LLEVÓ A CABO LA AMORTIZACIÓN DE 64 ACCIONES DISMINUYENDO EL CAPITAL SOCIAL EN LA CANTIDAD DE \$1, Y LA PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES POR \$14.

E. LAS UTILIDADES RETENIDAS INCLUYEN LA RESERVA LEGAL. DE ACUERDO CON LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES, DE LAS UTILIDADES NETAS DEL EJERCICIO DEBE SEPARARSE UN 5% COMO MÍNIMO PARA FORMAR LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE SU IMPORTE ASCIENDA AL 20% DEL CAPITAL SOCIAL A VALOR NOMINAL. LA RESERVA LEGAL PUEDE CAPITALIZARSE, PERO NO DEBE REPARTIRSE A MENOS QUE SE DISUELVA LA SOCIEDAD, Y DEBE SER RECONSTITUIDA CUANDO DISMINUYA POR CUALQUIER MOTIVO. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011, SU IMPORTE A VALOR NOMINAL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 32 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

ASCIENDE A \$26,916.

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

G.LOS SALDOS DE LAS CUENTAS FISCALES DEL CAPITAL CONTABLE, SON: (VER ARCHIVO ANEXO IFRS TRIM)

.

23.SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

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

(VER OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

LAS PARTES RELACIONADAS, SE INTEGRAN POR KALUZ, S.A. DE C.V., FUNDACIÓN KALUZ, A.C., INMOBILIARIA PATRIOTISMO, S.A., GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V., MEXICHEM SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, S.A. DE C.V., LOGTEC, S.A. DE C.V., SERVICIOS CONDUMEX, S.A. DE C.V., MEXICANA DE SERVICIOS PARA LA VIVIENDA, S.A. DE C.V., COBRE DE MEXICO, S.A. DE C.V., POCHTECA MATERIAS PRIMAS, S.A. DE C.V, PRECITUBO, S.A. DE C.V., PAM PAM, S.A. DE C.V., MEXICHEM SOLUCIONES INTEGRALES, S.A. DE C.V., NACIONAL DE CONDUCTORES ELÉCTRICOS, S.A. DE C.V., MEXICHEM COMPUESTOS, S.A. DE C.V., MEXICHEM COLOMBIA, S.A.S Y GRUPO FINANCIERO INBURSA, S.A. DE C.V.

AL 1 DE ENERO DE 2011, LA ENTIDAD HA REALIZADO OPERACIONES CON BANCO VE POR MÁS, S.A. Y CASA DE BOLSA ARKA, S.A. PRINCIPALMENTE POR FACTORAJE FINANCIERO. DICHAS TRANSACCIONES HAN SIDO REALIZADAS EN CONDICIONES Y VALORES DE MERCADO.

B.LOS SALDOS POR COBRAR CON PARTES RELACIONADAS SON:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

CUENTAS POR COBRAR A LARGO PLAZO - LA CUENTA POR COBRAR A LARGO PLAZO A GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. POR \$50,553, \$50,553 Y \$87,301 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1 DE ENERO DE 2011, RESPECTIVAMENTE, CORRESPONDE A IMPUESTO AL ACTIVO QUE PRODUCTOS NACOBRE, S.A. DE C.V., GRUPO ALUMINIO, S.A. DE C.V. Y ALMEXA ALUMINIO, S.A. DE C.V. LE PAGARON A GRUPO CARSO POR LA PARTICIPACIÓN MAYORITARIA EN LA CONSOLIDACIÓN FISCAL HASTA EL 2009, MISMA QUE AL DEJAR DE CONSOLIDAR, TENÍAN EL DERECHO DE RECUPERAR EN EL FUTURO, CONFORME RECUPERE EL IMPUESTO AL ACTIVO MINORITARIO. DERIVADO LA VENTA DE ALUMINIO CONESA, S.A. DE C.V. EN JUNIO DE 2011, QUE SE EXPLICA EN LA NOTA 3, EL SALDO POR RECUPERAR QUE AL 1 DE ENERO DE 2011 FUE CANCELADO.

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

(1) LA CUENTA POR PAGAR A MEXICHEM SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, S.A. DE C.V. CORRESPONDE AL USO DE LICENCIAS SAP DE FORMA INDEFINIDA LAS CUALES SE FACTURARON TOTALMENTE EN FEBRERO 2012 Y SERÁN PAGADAS EN UN PERIODO DE 5 AÑOS EN VENCIMIENTOS TRIMESTRALES

(2) LA CUENTA POR PAGAR A GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. INCLUYE IMPUESTO AL ACTIVO POR \$145,687; \$172,465 Y \$232,387 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN FINANCIERA

PAGINA 33 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

DE ENERO DE 2011, RESPECTIVAMENTE.

(3) LA ENTIDAD TENÍA CELEBRADO UN CONTRATO CON KALUZ, S.A DE C.V. POR UNA CANTIDAD DE HASTA \$70, 000, EL CUAL DEVENGO INTERESES A LA TASA TIIE MÁS 3 PUNTOS PORCENTUALES ANUALES. AL 1 DE ENERO DE 2011 INCLUYE CAPITAL DE \$67,108 E INTERESES DE \$11,683. EL 30 DE JUNIO DE 2011 SE FIRMÓ UN CONTRATO POR MEDIO DEL CUAL LA ENTIDAD VENDE A KALUZ, S.A. DE C.V. EL PROYECTO DENOMINADO LITHO, EN UN IMPORTE DE \$128,049, DICHA TRANSACCIÓN INCLUYE EL TRASPASO DE TODOS LOS ACTIVOS TANGIBLES E INTANGIBLES DEL MISMO PROYECTO. HASTA ESA MISMA FECHA SE EROGARON Y PAGARON INTERESES POR DICHO PRÉSTAMO.

24.SALDOS Y TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

A.LA POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA DISTINTAS A LAS MONEDAS FUNCIONALES DE CADA UNIDAD REPORTADA, AL 31 DE DICIEMBRE ES:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

B.LAS TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA DISTINTAS A LAS MONEDAS FUNCIONALES DE CADA UNIDAD REPORTADA, FUERON COMO SIGUE:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

C.LOS TIPOS DE CAMBIO DEL DÓLAR ESTADOUNIDENSE DE LOS PRINCIPALES PAÍSES EN LOS QUE OPERA LA ENTIDAD, VIGENTES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y A LA FECHA DE SU DICTAMEN, FUERON COMO SIGUE:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

25.COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN POR NATURALEZA

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

26.OPERACIONES DISCONTINUADAS

LA ENTIDAD TOMÓ LA DECISIÓN DE DISCONTINUAR CIERTAS OPERACIONES DEBIDO A QUE CONSIDERÓ QUE LOS PROYECTOS DE CIERTAS ENTIDADES JURÍDICAS NO SON VIABLES DE ACUERDO CON LAS NUEVAS PERSPECTIVAS DE NEGOCIO; LAS SIGUIENTES ENTIDADES JURÍDICAS SE DEDICABAN A LA FABRICACIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DE TUBERÍA DE CONCRETO EN LA PARTE DE FIBRO-CEMENTO: COMPAÑÍA MEXICANA DE CONCRETO PRETENSADO COMECOP, S.A. DE C.V., COMECOP SERVICIOS INDUSTRIALES, S.A. DE C.V. Y OPERADORA DE AGUAS, S.A. DE C.V. DE IGUAL FORMA SE DECIDIÓ DISCONTINUAR LA PLANTA DE MEXALIT INDUSTRIAL, S.A. DE C.V. UBICADA EN EL ESTADO CHIHUAHUA (CHIHUAHUA).

COMO SE MENCIONA EN LA NOTA 3, EL 23 DE MARZO DE 2012, LA ENTIDAD FIRMÓ UN CONTRATO DE VENTA POR LAS ACCIONES DE LA SUBSIDIARIA ALMEXA ALUMINIO, S.A. DE C.V. CON GRUPO VASCONIA, (VASCONIA) DICHA OPERACIÓN SE CONCRETÓ EL 24 DE ABRIL DE 2012 AL SER APROBADO POR LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS DE VASCONIA.

DE IGUAL FORMA EL 6 DE JUNIO DE 2011 SE TOMÓ LA DECISIÓN DE VENDER ALUMINIO CONESA, S. A. DE C. V. E INDUSTRIALIZADORA CONESA, S.A. DE C.V.,

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 34 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

DEBIDO A LO ANTERIOR LOS ESTADOS DE RESULTADOS SE PRESENTARON NETOS DE LA PÉRDIDA GENERADA EN LA VENTA EN EL RUBRO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS.

LA INFORMACIÓN FINANCIERA CONDENSADA DE OPERACIONES DISCONTINUADAS SE ANALIZA COMO SIGUE:

(VER INFORMACIÓN FINANCIERA CONDENSADA EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

27. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

A. EL 8 DE ENERO DE 2013, LA ENTIDAD ACORDÓ CON LA ENTIDAD FRANCESA LAFARGE DEDICADA A LA INDUSTRIA CEMENTERA UN "CONTRIBUTION AGREEMENT", ESTE ACUERDO CONTEMPLA LA ASOCIACIÓN ENTRE LA DIVISIÓN DE CEMENTO DE LA ENTIDAD Y LA SUBSIDIARIA DE LAFARGE ESTABLECIDA EN MÉXICO. DERIVADO DE LO ANTERIOR LA ENTIDAD TENDRÍA PARTICIPACIÓN MAYORITARIA DE 53% Y LAFARGE UN 47%, UNA VEZ QUE SE OBTENGA AUTORIZACIÓN DE LAS AUTORIDADES DE COMPETENCIA, LA CAPACIDAD INSTALADA EN CONJUNTO SERÁ DE 2 MILLONES DE TONELADAS ANUALES, CON UNA PARTICIPACIÓN APROXIMADA EN EL MERCADO NACIONAL DEL 5%.

B. EL 22 DE MARZO DE 2012, UNA DE SUS SUBSIDIARIAS FIRMÓ, UN CONTRATO DE COMPRAVENTA CON RESERVA DE DOMINIO Y AD CORPUS DE UN INMUEBLE, CON SAN MARTÍN TULPETLAC, S. A. DE C.V. (SAN MARTIN), EN DONDE LA SUBSIDIARIA SE RESERVA EL DOMINIO DEL INMUEBLE EN TANTO NO SEA PAGADO EL PRECIO ESTABLECIDO EN DICHO CONTRATO. EN ESTE SENTIDO, EL PRECIO DEBERÁ SER PAGADO POR SAN MARTIN DENTRO DE LOS 12 MESES SIGUIENTES A LA FECHA EN QUE LA SUBSIDIARIA LLEVE A CABO LA REGULARIZACIÓN DEL INMUEBLE.

C. EL 27 DE FEBRERO DE 2012, UNA DE SUS SUBSIDIARIAS FIRMÓ, UN CONTRATO DE SERVICIOS DE MEDIOS Y PATROCINIO PUBLICITARIO CON EL CLUB PACHUCA PARA LLEVAR LAS ACTIVIDADES DE PUBLICIDAD Y PROMOCIÓN, LA CUAL CONSTA EN LA COLOCACIÓN DEL LOGOTIPO Y NOMBRE DE CEMENTOS FORTALEZA EN EL UNIFORME DE JUEGO DE LOS EQUIPOS DE LOS TUZOS DEL PACHUCA Y LEÓN. CLUB PACHUCA ESTÁ OBLIGADO A ENTREGAR A LA ENTIDAD REPORTES QUINCENALES QUE INCLUIRÁN DATOS ESPECÍFICOS DE CADA UNA DE LAS ACTIVIDADES PROMOCIONALES. LAS PARTES ACUERDAN QUE LA SUBSIDIARIA PAGARÁ A PACHUCA COMO CONTRAPRESTACIÓN TOTAL POR LA REALIZACIÓN DE LAS ACTIVIDADES PROMOCIONALES LA CANTIDAD DE \$101,000 Y SERÁ PAGADA DE LA SIGUIENTE MANERA: \$11,000 A LA FIRMA DEL CONTRATO Y A PARTIR DEL 30 DE JUNIO DE 2013 Y HASTA EL 30 DE JUNIO DEL 2016 SE LLEVARÁN ACABO PAGOS PARCIALES.

D. EL 27 DE FEBRERO DE 2012, UNA DE SUS SUBSIDIARIAS FIRMÓ, UN CONTRATO DE PRESTACIÓN DE SERVICIOS, CON MEXICHEM SERVICIOS ADMINISTRATIVOS, S. A. DE C.V. (PARTE RELACIONADA), EN EL CUAL ESTA ÚLTIMA SE COMPROMETE ENTRE OTRAS COSAS A IMPLEMENTAR EL SISTEMA SAP INCLUYENDO LICENCIAS, USO DE INFRAESTRUCTURA Y OTROS PROGRAMAS DE SOFTWARE Y EN GENERAL CUALQUIER OTRA CLASE DE SERVICIOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN QUE LAS SUBSIDIARIAS REQUIERAN PARA LA OPERACIÓN DE LAS MISMAS.

E. EL 25 DE ENERO DE 2012, UNA DE SUS SUBSIDIARIAS MEDIANTE UN LICITACIÓN FIRMO, UN CONTRATO DE SUMINISTRO DENOMINADO EL "AQUOS EL REALITO" A CARGO DE LA ENTIDAD CONSTRUCTORA DE INFRAESTRUCTURA DE AGUAS POTOSI, S.A. DE C.V. (CIAPSA), EL CUAL TIENE VIGENCIA INICIAL A DICIEMBRE 2012, CONCLUSIÓN DE LA OBRA O RECISIÓN DEL CONTRATO, LO QUE OCURRA MAS TARDE. DICHO PROYECTO REPRESENTA INGRESOS BRUTOS POR UN IMPORTE APROXIMADO A \$159,000 POR EL CONCEPTO DE SUMINISTROS, ASÍ MISMO UN IMPORTE APROXIMADO DE \$19,000 POR CONCEPTO DE PIEZAS ESPECIALES. EL MODELO DE VENTA ES REALIZADO BAJO UN ESQUEMA DE LIBRE A BORDO Y SE ENTREGA CONFIRME A LOS REQUERIMIENTOS EXPRESADOS POR CIAPSA. LA ENTIDAD SE RESERVO EL DERECHO DE MODIFICACIÓN DE PRECIOS DURANTE EL PROYECTO SI SE EXCEDE DE DICIEMBRE DE 2012 Y SE ENCUENTRA ESTABLECIDA UNA OBLIGACIÓN DE OTORGAR UNA FIANZA POR UN ANTICIPO DE \$30,000, EN CASO DE QUE LOS FONDOS SEAN EMPLEADOS EN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 35 / 39

CONSOLIDADO

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

OTROS PROYECTOS DIVERSOS A "AQUOS EL REALITO", SERÍA CAUSA DE RECISIÓN DEL CONTRATO.

F.EL 3 DE FEBRERO DE 2012, UNA DE SUS SUBSIDIARIAS FIRMÓ UN CONTRATO CON COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD (ENTIDAD PARAESTATAL), PARA EL SUMINISTRO DE ENERGÍA ELÉCTRICA A LA PLANTA EN EL MUNICIPIO DE SANTIAGO DE ANAYA, HIDALGO, MEXICO, DICHO CONTRATO INCLUYE PRINCIPALMENTE EL SUMINISTRO DE 5,000 KW EN JUNIO 2012, 10,000 KW EN OCTUBRE 2012 Y 22,000 KW EN ENERO 2013. EL CONTRATO AMPARA UN COSTO TOTAL DE APROXIMADAMENTE \$85,000.

G.EL 22 DE JULIO DE 2011, UNA DE SUS SUBSIDIARIAS FIRMÓ UN CONTRATO DE OBRA COMO PARTE DE LA CONSTRUCCIÓN E INSTALACIÓN DE LA LÍNEA DE CONDUCCIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA QUE SUMINISTRARÁ DICHO INSUMO A LA PLANTA, DE CONSTRUCCIÓN DE LA LÍNEA DE 85 KW (EN MODALIDAD LLAVE EN MANO) CON SINERGIA SOLUCIONES INTEGRALES PARA LA CONSTRUCCIÓN, S.A. DE C.V. (PARTE RELACIONADA), EL CUAL ASCIENDE A UN MONTO APROXIMADO DE US \$6.1 MILLONES.

H.EL 20 DE ENERO DE 2010, UNA DE SUS SUBSIDIARAS FIRMÓ DOS CONTRATOS CON POLISYUS DE MEXICO, S.A. DE C.V., POR LA INGENIERÍA EN LA PLANTA EN EL MUNICIPIO DE SANTIAGO DE ANAYA, HIDALGO, MEXICO, UNO DE LOS CONTRATOS INCLUYE ACTIVIDADES DE: INGENIERÍA MECÁNICA, ELÉCTRICA Y CIVIL, SERVICIO DE SUPERVISIÓN, MONTAJES ELÉCTRICOS Y MECÁNICOS, TRANSPORTE DE EQUIPOS Y SUPERVISIÓN DE PUESTA EN MARCHA DEL EQUIPO DE PLANTA CON PRODUCCIÓN COMO TAMBIÉN ACTIVIDADES DE: IMPORTACIÓN, SUMINISTRO Y ESPECIFICACIONES TÉCNICAS DE LOS EQUIPOS Y EL OTRO CONTRATO EL SUMINISTRO DE MAQUINARIA Y EQUIPO. LOS CONTRATOS AMPARAN UN COSTO TOTAL DE APROXIMADAMENTE US \$84 MILLONES Y EUROS 34 MILLONES, RESPECTIVAMENTE. CON FECHA 6 DE JUNIO DE 2011, LA ENTIDAD FIRMÓ UN CONVENIO MODIFICATORIO PARA AMBOS CONTRATOS ACORDANDO UN INCREMENTO EN LA CAPACIDAD DE PRODUCCIÓN DE LA PLANTA DE 1,600 A 2,000 TONELADAS DE CLINKER DIARIAS. DERIVADO DE LO ANTERIOR, LOS MONTOS CONTRACTUALES MODIFICADOS POR DICHA AMPLIACIÓN ASCIENDEN APROXIMADAMENTE A US \$109 MILLONES Y EUROS \$43 MILLONES.

I.AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, 2011 Y AL 1 DE ENERO DE 2011, ALGUNAS DE SUS SUBSIDIARIAS SON PARTE DE UNA INVESTIGACIÓN ANTIDUMPING PRELIMINAR INICIADA POR EL GOBIERNO DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, EN CONTRA DE MÉXICO Y CHINA, PARA DETERMINAR SI EXISTE UNA DUDA RAZONABLE DE QUE LA INDUSTRIA DE TUBERÍA DE COBRE EN DICHO PAÍS HA SIDO LASTIMADA MATERIALMENTE EN VIRTUD DE LAS IMPORTACIONES REALIZADAS POR MÉXICO Y CHINA. EL 15 DE NOVIEMBRE DE 2010 EL GOBIERNO DE ESTADOS UNIDOS DEMANDA UN ARANCEL, A LA FECHA NO SE TIENE DEFINIDO EL MONTO. EN DICIEMBRE 2012 SE EMITIO UNA RESOLUCIÓN PRELIMINAR MEDIANTE LA CUAL LA AUTORIDAD SEÑALA QUE NO EXISTE DUMPING EN LA PRIMERA REVISIÓN.

J.EL 01 DE JUNIO DE 2009, LA ENTIDAD FIRMÓ UN CONTRATO CON KALUZ, S.A. DE C.V., (PARTE RELACIONADA) POR MEDIO DEL CUAL ESTA ÚLTIMA SE OBLIGA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CORPORATIVOS CONSISTENTES EN ASESORÍA EN MATERIA ECONÓMICA, FINANCIERA, COMERCIAL Y DE GESTIÓN, PROCESO Y ESTRATEGIA DE NEGOCIOS, COMO CONTRAPRESTACIÓN, LA ENTIDAD DEBERÁ PAGAR MENSUALMENTE LA CANTIDAD EQUIVALENTE AL 0.51% DE LAS VENTAS CONSOLIDADAS DEL MES ANTERIOR.

K.EL 01 DE JUNIO DE 2009, LA ENTIDAD FIRMÓ UN CONTRATO CON GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V., (PARTE RELACIONADA) POR MEDIO DEL CUAL ESTA ÚLTIMA SE OBLIGA A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS Y CORPORATIVOS CONSISTENTES EN ASESORÍA EN MATERIA ECONÓMICA, FINANCIERA, COMERCIAL Y DE GESTIÓN, PROCESO Y ESTRATEGIA DE NEGOCIOS, COMO CONTRAPRESTACIÓN, LA ENTIDAD DEBERÁ PAGAR MENSUALMENTE LA CANTIDAD EQUIVALENTE AL 0.49% DE LAS VENTAS CONSOLIDADAS DEL MES ANTERIOR. EL 17 DE AGOSTO DE 2010 SE FIRMO UN CONVENIO MODIFICATORIO CON EL CUAL LA ENTIDAD SE OBLIGA A PAGAR MENSUALMENTE LA CANTIDAD EQUIVALENTE AL 0.46% DE LAS VENTAS CONSOLIDADAS A GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V., (PARTE RELACIONADA) Y EL 0.03% DE LAS VENTAS CONSOLIDADAS A OTROS ACCIONISTAS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 36 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

L.LA ENTIDAD SE ENCUENTRA INVOLUCRADA EN VARIOS JUICOS Y RECLAMACIONES, DERIVADOS DEL CURSO NORMAL DE SUS OPERACIONES, QUE SE ESPERA NO TENGAN UN EFECTO IMPORTANTE EN SU SITUACIÓN FINANCIERA Y RESULTADOS DE OPERACIÓN FUTUROS.

M.DE ACUERDO CON LA LEGISLACIÓN FISCAL VIGENTE, LAS AUTORIDADES TIENEN LA FACULTAD DE REVISAR HASTA LOS CINCO EJERCICIOS FISCALES ANTERIORES A LA ÚLTIMA DECLARACIÓN DEL ISR PRESENTADA. (NACOBRE).

N.DE ACUERDO CON LA LEY DEL ISR, LAS EMPRESAS QUE REALICEN OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS ESTÁN SUJETAS A LIMITACIONES Y OBLIGACIONES FISCALES, EN CUANTO A LA DETERMINACIÓN DE LOS PRECIOS PACTADOS, YA QUE ÉSTOS DEBERÁN SER EQUIPARABLES A LOS QUE SE UTILIZARÍAN CON O ENTRE PARTES INDEPENDIENTES EN OPERACIONES COMPARABLES.

28.INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

LA INFORMACIÓN POR SEGMENTOS SE PRESENTA DE ACUERDO A LOS SECTORES PRODUCTIVOS, LOS CUALES ESTÁN AGRUPADOS DE ACUERDO A LA INTEGRACIÓN VERTICAL DE SUS MATERIAS PRIMAS; CON DICHA SEGMENTACIÓN SE TOMAN LAS DECISIONES OPERATIVAS DE LA ENTIDAD CON EL PROPÓSITO DE ASIGNAR LOS RECURSOS Y EVALUAR EL RENDIMIENTO DE CADA SEGMENTO.

LOS SEGMENTOS DE OPERACIÓN DE LA ENTIDAD SE COMPONEN DE LOS SECTORES PRODUCTIVOS CONSTRUSISTEMAS, METALES Y CEMENTO. EL SECTOR DE CONSTRUSISTEMAS INCLUYE LA PRODUCCIÓN DE FIBRO-CEMENTO; EL SECTOR DE PLASTICOS INCLUYE LA PRODUCCIÓN DE PLÁSTICOS COMERCIALES E INDUSTRIALES, EL SECTOR DE METALES INCLUYE LA PRODUCCIÓN DE COBRE Y HASTA 2011 ALUMINIO, Y EL SECTOR DE CEMENTO INCLUYE EXTRACCIÓN, TRITURACIÓN Y CALCINACIÓN DE MINERALES NO METÁLICOS PARA LA PRODUCCIÓN DE CLINKER, LOS PRODUCTOS DE LOS CUATRO SECTORES SON UTILIZADOS PRINCIPALMENTE EN LA INDUSTRIA DE LA CONSTRUCCIÓN

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

A.ESTADOS CONSOLIDADOS DEL FLUJO DE EFECTIVO
(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

B.INFORMACIÓN GENERAL DE SEGMENTOS POR ÁREA GEOGRÁFICA:

LA ENTIDAD OPERA EN DIFERENTES ZONAS GEOGRÁFICAS Y CUENTA CON CANALES DE DISTRIBUCIÓN EN MÉXICO, ESTADOS UNIDOS Y OTROS PAÍSES, A TRAVÉS DE PLANTAS INDUSTRIALES, OFICINAS COMERCIALES O REPRESENTANTES

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

29.EXPLICACIÓN DE LA TRANSICIÓN A IFRS

LA FECHA DE TRANSICIÓN A LAS IFRS ES EL 1 DE ENERO DE 2011. EN LA PREPARACIÓN DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO IFRS, SE HAN APLICADO LAS REGLAS DE TRANSICIÓN A LAS CIFRAS REPORTADAS PREVIAMENTE DE CONFORMIDAD CON NIF. COMO SE DESCRIBE EN LA NOTA 2 A LOS ESTADOS FINANCIEROS, LA ENTIDAD HA APLICADO LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS Y HA ELEGIDO CIERTAS OPCIONES DE ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 1. LAS SIGUIENTES CONCILIACIONES PROPORCIONAN LA CUANTIFICACIÓN DE LOS EFECTOS DE TRANSICIÓN Y EL IMPACTO EN EL PATRIMONIO A LA FECHA DE TRANSICIÓN DEL 1 DE ENERO DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y EN LA UTILIDAD NETA Y FLUJOS DE EFECTIVO POR EL PERIODO DE TRANSICIÓN QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN.

A.EFECTOS DE LA ADOPCIÓN DE IFRS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE POSICIÓN FINANCIERA
(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

B. CONCILIACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE
(VER ARCHIVO ANEXO IFRS TRIM)

C. EFECTOS DE LA ADOPCIÓN DE IFRS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE (PÉRDIDA) UTILIDAD INTEGRAL POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

(VER ARCHIVO ANEXO IFRS TRIM)

D. CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD INTEGRAL

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

E. EFECTOS DE LA ADOPCIÓN DE IFRS EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011:

(VER CUADRO EN ARCHIVO ANEXO IFRSTRIM)

NOTAS A LAS RECONCILIACIONES

LA TRANSICIÓN A IFRS ORIGINÓ LOS SIGUIENTES CAMBIOS A LAS POLÍTICAS CONTABLES Y AJUSTES A LOS REGISTROS CONTABLES:

A. LA ENTIDAD ADOPTÓ LOS REQUERIMIENTOS DE LA IAS 2, INVENTARIOS, VALUANDO LOS INVENTARIOS AL MENOR ENTRE EL COSTO Y EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN, EL COSTO INCLUYE UNA ASIGNACIÓN SISTEMÁTICA DE LOS GASTOS DE PRODUCCIÓN FIJA Y VARIABLE QUE SE EROGAN EN LA CONVERSIÓN DE LAS MATERIAS PRIMAS EN PRODUCTOS TERMINADOS. CONFORME A LAS NIF LOS GASTOS DE PRODUCCIÓN NO SE INCLUÍAN EN EL COSTO DE LOS INVENTARIOS.

B. DE ACUERDO CON LA IAS 16, PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO LA ENTIDAD CONSIDERO EL COSTO ASUMIDO PARA ALGUNOS ACTIVOS DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 1 COMO SE MENCIONA EN LA NOTA 2, POR LO CUAL DETERMINÓ LOS COMPONENTES SIGNIFICATIVOS DE LOS INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO; Y EN CONSECUENCIA REAJUSTÓ SUS VIDAS ÚTILES Y SU CORRESPONDIENTE EFECTO EN LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA A LA FECHA DE TRANSICIÓN. ADICIONALMENTE, CAPITALIZÓ LAS REFACCIONES, QUE CALIFICAN PARA SER RECONOCIDAS COMO ACTIVO FIJO, YA QUE LA ENTIDAD ESPERA USARLAS DURANTE MÁS DE UN AÑO, ANTERIORMENTE SE RECONOCÍAN EN SU TOTALIDAD COMO INVENTARIOS EN LA FECHA DE SU ADQUISICIÓN. FINALMENTE, PARA LOS INMUEBLES Y LA MAQUINARIA SE DETERMINÓ SU VALOR CONSIDERANDO EL VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE AVALÚOS EFECTUADOS POR PERITOS INDEPENDIENTES.

C. CONFORME A LA IAS 19, BENEFICIOS A EMPLEADOS EL GASTO POR PTU RECONOCIDA SE REFIERE ÚNICAMENTE A LA CAUSADA, PORQUE REQUIERE, ENTRE OTROS REQUISITOS, QUE EL EMPLEADO HAYA PRESTADO SUS SERVICIOS A LA ENTIDAD, Y QUE LA OBLIGACIÓN PRESENTE, LEGAL O ASUMIDA, PARA REALIZAR DICHO PAGO, SEA RESULTADO DE EVENTOS PASADOS. POR LO ANTERIOR LA ENTIDAD ELIMINÓ EL SALDO POR PTU DIFERIDA A PARTIR DE LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

D. LA NIF D-3, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS, REGISTRA UNA PROVISIÓN Y EL GASTO CORRESPONDIENTE POR INDEMNIZACIONES, CONFORME LA ENTIDAD ESTIME RESCINDIR LA RELACIÓN LABORAL ANTES DE LA FECHA DE RETIRO, O ESTIME PAGAR BENEFICIOS COMO RESULTADO DE UNA OFERTA REALIZADA A LOS EMPLEADOS PARA INCENTIVAR UNA RESCISIÓN VOLUNTARIA. NO SE REQUIERE QUE PREVIAMENTE EXISTA UN PLAN FORMAL COMO LO INDICA LA NORMA IAS 19., POR LO QUE SE AJUSTÓ CANCELANDO ESTA PROVISIÓN YA QUE SE RECONOCERÁ EN RESULTADOS LAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 38 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

INDEMNIZACIONES, CUANDO SE REALIZAN.

E. SE ADOPTÓ ANTICIPADAMENTE LAS MODIFICACIONES DE LA IAS 19 (2011) POR LO QUE SE CANCELARON LOS EFECTOS DE SERVICIOS PASADOS POR AMORTIZAR CONTRA UTILIDADES ACUMULADAS. POR LO TANTO AL ADOPTAR ESTA IAS 19 (2011) ÚNICAMENTE SE TIENE COMO OPCIÓN DE POLÍTICA CONTABLE EL RECONOCER INMEDIATAMENTE EN LA UTILIDAD INTEGRAL, LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES QUE SE GENEREN EN ADELANTE Y LOS COSTOS POR SERVICIOS PASADOS Y EL INTERÉS NETO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. ASIMISMO REGISTRÓ A LA FECHA DE TRANSICIÓN TODAS LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES ACUMULADAS NO RECONOCIDAS AL FINAL DEL PERIODO DE CONFORMIDAD CON NIF BAJO EL MÉTODO DEL CORREDOR, DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 1 QUE SE MENCIONA EN ESTA NOTA 2.

F. LA ENTIDAD REAJUSTÓ SUS IMPUESTOS DIFERIDOS CONFORME A LA IAS 12, IMPUESTOS A LA UTILIDAD, UTILIZANDO EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS RECONOCIDOS BAJO IFRS.

G. DE ACUERDO CON LA NORMA IAS 29, INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS, LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN ÚNICAMENTE DEBEN RECONOCERSE EN UNA ECONOMÍA HIPERINFLACIONARIA, QUE SE IDENTIFICA POR DIVERSAS CARACTERÍSTICAS DEL ENTORNO ECONÓMICO DE UN PAÍS. EL PARÁMETRO MÁS OBJETIVO PARA CALIFICAR UNA ECONOMÍA COMO HIPERINFLACIONARIA ES CUANDO LA INFLACIÓN ACUMULADA DURANTE TRES AÑOS SE APROXIMA O SOBREPASA EL 100%. DADO QUE LA ENTIDAD Y SUS PRINCIPALES SUBSIDIARIAS SE ENCUENTRAN EN UN ENTORNO ECONÓMICO NO HIPERINFLACIONARIO, LOS EFECTOS DE INFLACIÓN RECONOCIDOS BAJO NIF HASTA 2007 FUERON CANCELADOS, POR LOS PERÍODOS NO HIPERINFLACIONARIOS, EXCEPTO POR LOS ACTIVOS POR LOS QUE SE UTILIZÓ LA EXCEPCIÓN DE COSTO ASUMIDO DE LA IFRS 1 QUE SE MENCIONA EN LA NOTA 2.

H. LA MONEDA FUNCIONAL DE LA ENTIDAD NO CAMBIO COMO RESULTADO DE LA ADOPCIÓN DE IFRS, SIN EMBARGO LA MONEDA FUNCIONAL DE UNA SUBSIDIARIA SE MODIFICÓ POR CONSIDERAR MAYOR ÉNFASIS EN CIERTOS FACTORES E INDICADORES ECONÓMICOS, DE CONFORMIDAD CON LA IAS 21, EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA. ADICIONALMENTE LA ENTIDAD UTILIZÓ LA OPCIÓN DE CANCELAR EL EFECTO POR CONVERSIÓN ACUMULADO DE ESTAS SUBSIDIARIAS QUE SE TENÍA BAJO LAS NORMAS ANTERIORES DE CONFORMIDAD CON LA IFRS 1; Y DEBIDO A LO ANTERIOR SE CALCULÓ EL EFECTO POR CONVERSIÓN DE ESAS SUBSIDIARIAS DE ACUERDO CON LO QUE ESTABLECE LA NIC 21.

LA TRANSICIÓN A IFRS GENERÓ ALGUNAS RECLASIFICACIONES PARA CUMPLIR CON LA IAS 1, PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS, COMO SIGUE:

I. RECLASIFICACIÓN DE REFACCIONES DE INVENTARIOS A INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO DE ACUERDO A IAS 16.

J. RECLASIFICACIÓN DE SALDOS POR OBLIGACIONES LABORALES ERRÓNEAMENTE PRESENTADAS EN PAGOS ANTICIPADOS COMO PARTE DEL ACTIVO POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO.

K. RECLASIFICACIÓN DE SALDOS DE INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO, BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS AL RETIRO E IMPUESTOS DIFERIDOS CORRESPONDIENTES A OPERACIONES DISCONTINUAS.

L. RECLASIFICACIÓN DE INTERESES POR PAGAR PRESENTADOS EN PORCIÓN CIRCULANTE DEL PASIVO A LARGO PLAZO A IMPUESTOS Y GASTOS ACUMULADOS.

M. RECLASIFICACIÓN DE DESCUENTOS FINANCIEROS A VENTAS NETAS PARA PRESENTAR LOS DESCUENTOS CONFORME A IAS 18.

N. RECLASIFICACIÓN DE OPERACIONES DEL EJERCICIO DE SUBSIDIARIA VENDIDA COMO OPERACIÓN DISCONTINUA DE CONFORMIDAD CON IFRS 5.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 39 / 39

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

O.RECLASIFICACIÓN DE GASTOS POR INTERESES POR FACTORAJE CLASIFICADOS ERRÓNEAMENTE COMO COMISIONES BANCARIAS DERIVADAS DEL MISMO CONCEPTO.

30.NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

EL CONSEJO EMISOR DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IASB, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) HA PROMULGADO UNA SERIE DE NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (IFRS) Y MODIFICACIONES A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD (IAS), QUE YA FUERON EMITIDAS PERO QUE AÚN NO ESTÁN VIGENTES A LA FECHA DE ESTE INFORME:

~ IFRS 9 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS", APLICABLE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013, AUNQUE SE PERMITE SU APLICACIÓN ANTICIPADA. EN AGOSTO DE 2011 EL IASB EMITIÓ UNA PROPUESTA NORMATIVA CONTABLE TITULADA FECHA DE VIGENCIA OBLIGATORIA DE LAS IFRS, LA CUAL PROPONE CAMBIAR LA FECHA DE VIGENCIA DE LA IFRS 9 DEL 1 DE ENERO DE 2013 AL 1 DE ENERO DE 2015.

~ IFRS 10 "ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS", APLICABLE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013.

~ IFRS 11 "ACUERDOS CONJUNTOS", APLICABLE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013

~ IFRS 12 "REVELACIÓN DE PARTICIPACIONES EN OTRAS ENTIDADES", APLICABLE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013.

~ IFRS 13 "MEDICIÓN DE VALOR RAZONABLE", APLICABLE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013.

~ IAS 27 "ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS", APLICABLE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013.

~ IAS 28 "INVERSIONES EN ASOCIADAS Y ASOCIACIONES EN PARTICIPACIÓN", APLICABLE A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013.

LA ENTIDAD ESPERA QUE ESTAS NORMAS SEAN ADOPTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA ENTIDAD PARA EL EJERCICIO QUE INICIE EL 1 DE ENERO DE 2013, Y LA APLICACIÓN DE ESTAS NORMAS NO TENDRÁ UN IMPACTO IMPORTANTE EN LOS MONTOS REPORTADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

31.APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS FUERON AUTORIZADOS PARA SU EMISIÓN EL 15 DE MARZO DE 2013, POR EL LIC. JOSÉ SOTELO LERMA, DIRECTOR FINANCIERO, CONSECUENTEMENTE ESTOS NO REFLEJAN LOS HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DE ESA FECHA Y ESTÁN SUJETOS A LA APROBACIÓN DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y DE LA ASAMBLEA ORDINARIA DE ACCIONISTAS, QUIEN PUEDE DECIDIR SU MODIFICACIÓN DE ACUERDO CON LO DISPUESTO EN LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **ELEM**

TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

ELEMENTIA, S.A.

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS**

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
GRUPO CUPRUM, SAPI DE CV Y SUBSIDIARIAS		0	20.00	758,800	801,118
OTRAS INVERSIONES EN ACCIONES DE COLOMBIA		0	0.00	0	12,297
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				758,800	813,415

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **ELEM**
ELEMENTIA, S.A.

TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
CON GARANTÍA																
CLUB DEAL BANAMEX BBVA HSBC	SI	20/06/2011	10/06/2016	TIE 91 + 1.5	N/A	409,350	682,250	955,150	561,750	0						
BISA	NO	20/06/2011	20/06/2014	5.5 TRE							N/A	7,148	3,265	0	0	
HSBC	NO	20/10/2011	20/10/2023	LIBOR 1.3							N/A	39,769	79,538	79,538	79,538	
BANCA COMERCIAL																
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					0	409,350	682,250	955,150	561,750	0	0	46,917	82,803	79,538	79,538	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **ELEM**
 ELEMENTIA, S.A.

TRIMESTRE **04** AÑO **2012**

DESGLOSE DE CRÉDITOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

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																
OTROS PASIVOS	NO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO																
				0	0	0	0	0	0	0	0	24,725	0	0	0	0
PROVEEDORES																
PROVEEDORES	NO															
PROVEEDORES	NO															
TOTAL PROVEEDORES																
				0	1,977,793											
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
BENEFICIOS A EMPLEADOS	NO															
PROVISIONES	NO															
OTROS	NO															
INTERESES	NO															
OTROS	NO															
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES																
TOTAL GENERAL																
				0	3,066,191	682,250	3,955,150	561,750	0	0	449,038	147,989	79,538	79,538	501,050	

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**
ELEMENTIA, S.A.

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	250,868	3,263,812	2,005	26,083	3,289,895
CIRCULANTE	250,868	3,263,812	2,005	26,083	3,289,895
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
PASIVO	90,714	1,180,193	27,590	76,960	1,257,153
CIRCULANTE	32,085	417,426	24,105	31,612	449,038
NO CIRCULANTE	58,629	762,767	3,485	45,348	808,115
SALDO NETO	160,154	2,083,619	-25,585	-50,877	2,032,742

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN ELEM
ELEMENTIA, S.A.

TRIMESTRE 04 AÑO 2012

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

CONSOLIDADO
Impresión Final

INFORMACIÓN DICTAMINADA

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
DIVISION COBRE	42,096	5,319,322	42.00	NACOBRE/COBRECEL	CASA DE LA MONEDA /
PLASTICOS FRIGOCEL	6,005	246,063	40.00	FESTY/LAMINARSA	COMERC LACTEOS Y DER
MEXALIT	138,898	1,038,639	61.00	MEXALIT/EUREKA	MATERIALES PARA EL D
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
DIVISION COBRE	22,097	1,360,243	10.00	NACOBRE/COBRECEL	USA MILLAR
MEXALIT	10,546	65,191	10.00	MEXALIT/EUREKA	IMPORTADORA FERRET
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
DIV CENTRO AMERICA	132,566	954,179	30.00	FIBROLIT/PYSTONE	GPO PROGRESO/CERT
ETERNIT COLOMBIANA F	83,256	610,157	31.00	ETERNIT/ETERBOARD	COBAL SA/ABASTECED
ETERNIT ATLÁNTICO FI	68,339	433,441	36.00	ETERNIT/ETERBOARD	GPO ALEMAN FERRETE
ETERNIT PÁCIFICO FIB	63,241	388,589	35.00	ETERNIT/TEJALIT TECH	SODIMAC HOM CENTER
ETERNIT ECUADOR FI	53,733	299,157	64.00	ETERNIT/CELONIT/ETER	DISTR Y COMERC ESPIN
DURALIT BOLIVIA FIBR	72,811	315,480	54.00	DURALIT/ETERBOARD	FERRECOLOR, FERVICRU
DIV PLASTICOS FIBRAF	8,919	257,279	35.00	FIBRAFORTE	SODIMAC /GRUPO YAGI
COPPER AND BRASS INT	18,193	1,916,318	10.00	NACOBRE	TUBES INC. - TX
MAXITILE INC	42,052	301,834	10.00	MAXITILE	MENARD INC / DIXIE
TOTAL	762,752	13,505,892			

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN ELEM
ELEMENTIA, S.A.

TRIMESTRE 04 AÑO 2012

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
PAGADO

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
A	0.00000	0	2,130,487	2,725,046	4,765,615	89,918	38,087	231,765
AL	0.00000	0	4,790,193	6,126,998	10,715,021	202,170	85,634	521,102
B	0.00000	0	1,814,887	2,321,334	4,136,221	0	32,445	197,430
BL	0.00000	0	4,080,535	5,219,330	9,299,865	0	72,947	443,904
TOTAL			12,816,102	16,392,708	28,916,722	292,088	229,113	1,394,201

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

29,208,810

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

MÉXICO, D.F. A 19 DE MARZO DE 2013.

COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES
INSURGENTES SUR NO. 1971, PISO 7
PLAZA INN, TORRE SUR,
010020, COL. GUADALUPE INN
MÉXICO, D.F.
ASUNTO: INFORME SOBRE LAS OPERACIONES
CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

LIC. RAFAEL COLADO IBARRECHE
DIRECCION GENERAL ADJUNTA DE EMISORAS

ELEMENTIA, S.A. DE C.V. (ELEMENTIA) ENVÍA LA SIGUIENTE INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA AL REPORTE TRIMESTRAL RESPECTO DE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS VIGENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA

1. 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.

• OBJETIVOS PARA CELEBRAR OPERACIONES CON DERIVADOS

LAS POLÍTICAS DE LA EMPRESA PARA EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, LIMITAN LA CONTRATACIÓN DE LOS MISMOS PARA FINES EXCLUSIVOS DE COBERTURA. EL OBJETIVO DE ELEMENTIA EN LA CELEBRACIÓN DE OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, ES MINIMIZAR EL RIESGO ASOCIADO CON POSIBLES VARIACIONES O FLUCTUACIONES INUSUALES EN EL PRECIO DE LOS INSUMOS Y DE OPERACIONES FINANCIERAS, TODAS ELLAS RELACIONADAS CON LA OPERACIÓN DE LA EMPRESA. ES POLÍTICA DE LA COMPAÑÍA NO REALIZAR OPERACIONES CON CARÁCTER ESPECULATIVO CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

• INSTRUMENTOS UTILIZADOS

COBERTURAS DE PRECIO DEL COBRE, ZINC Y NÍQUEL. LA MATERIA PRIMA PRINCIPAL PARA LA ELABORACIÓN DE PRODUCTOS EN NUESTRA DIVISIÓN DE METALES ES EL COBRE. EL PRECIO DE ESTA MATERIA PRIMA PUEDE PRESENTAR VARIACIONES IMPORTANTES EN EL MERCADO, POR LO QUE AL SER UN COMPONENTE IMPORTANTE DENTRO DE NUESTRO COSTO DE PRODUCCIÓN, LA COMPAÑÍA CELEBRÓ CONTRATOS DE PRECIO CON FINES DE COBERTURA DE FLUJO DE EFECTIVO BAJO PREVIO ACUERDO CON LOS CLIENTES QUE LO SOLICITARON. RESPECTO DE ESTOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA, LA EMPRESA TIENE COMO OBJETIVO EL OBTENER UN NIVEL DE PRECIO DE DICHOS METALES QUE PERMITA MANTENER UN COSTO DE PRODUCCIÓN PREDECIBLE, PARA ALCANZAR LOS NIVELES DE RENTABILIDAD ESTABLECIDOS EN EL PLAN ESTRATÉGICO DE LA EMPRESA. ELEMENTIA UTILIZA FUTUROS Y SWAPS DE COBERTURA DE COMPRA DE GAS NATURAL Y DE ALGUNOS METALES.

• ESTRATEGIAS DE COBERTURA

LA COMPAÑÍA A TRAVÉS DEL ÁREA DE FINANZAS, DETERMINA LOS MONTOS Y OBJETIVOS SOBRE POSICIONES PRIMARIAS PARA LAS CUALES SE CREE CONVENIENTE LA CONTRATACIÓN DE UN INSTRUMENTO DERIVADO DE LA COBERTURA, CON EL FIN DE MITIGAR LOS POSIBLES RIESGOS GENERADOS POR TRANSACCIONES ASOCIADAS CON LA POSICIÓN PRIMARIA, PARA LO CUAL SE CONSIDERAN LAS CONDICIONES DE MERCADO.

•MERCADOS DE NEGOCIACIÓN Y CONTRAPARTES ELEGIBLES

LA NEGOCIACIÓN CON INSTRUMENTOS DERIVADOS SE REALIZA SÓLO CON INSTITUCIONES QUE SE ESTIMAN DE RECONOCIDA SOLVENCIA Y PRINCIPALMENTE CON AQUELLAS CON LAS QUE SE MANTIENE UNA RELACIÓN DE NEGOCIO. CABE MENCIONAR QUE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE UTILIZA LA COMPAÑÍA SON DE USO COMÚN EN LOS MERCADOS Y POR LO TANTO PUEDEN SER COTIZADOS CON DOS O MÁS INSTITUCIONES FINANCIERAS PARA ASEGURAR LAS MEJORES CONDICIONES DE CONTRATACIÓN. LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA CONTRATADOS RELACIONADOS CON EL COBRE, SE COTIZAN PRINCIPALMENTE EN EL COMMERCIAL METAL EXCHANGE, LOS RELATIVOS A ZINC Y NÍQUEL SE COTIZAN PRINCIPALMENTE EN EL LONDON METAL EXCHANGE.

•POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN

PARA LA OBTENCIÓN DEL CÁLCULO O VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, LA COMPAÑÍA TIENE COMO POLÍTICA OBTENER LA VALUACIÓN DE LA CONTRAPARTE CON QUIEN SE PACTÓ EL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO, ASÍ COMO EN ALGUNOS CASOS, OBTENER LA VALUACIÓN DE UN TERCERO INDEPENDIENTE, BUSCANDO SEA ESTE ÚLTIMO UNA INSTITUCIÓN DE PRESTIGIO Y RECONOCIDA EN EL MERCADO. ADICIONALMENTE, EL ÁREA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA EMPRESA REALIZA EL ANÁLISIS Y REVISIÓN DE LA VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS.

PROCESOS Y NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE OPERACIÓN

LA CONTRATACIÓN Y EL USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, SE REALIZA DE ACUERDO A LAS POLÍTICAS INTERNAS ESTABLECIDAS. PREVIO A LA CELEBRACIÓN DE CUALQUIER CONTRATO DE ESTE TIPO, EL ÁREA DE FINANZAS DE LA EMPRESA DETERMINA JUNTO EL CLIENTE EL MONTO Y LOS OBJETIVOS SOBRE POSICIONES PRIMARIAS PARA LOS CUALES SE CREE CONVENIENTE LA CONTRATACIÓN DE UN INSTRUMENTO DERIVADO DE COBERTURA. LA EVALUACIÓN Y LA DEFINICIÓN SE PRESENTAN AL CLIENTE PARA QUE ESTE ÚLTIMO LA EVALÚE Y APRUEBE. Y AL FINAL DEL PLAZO ESTABLECIDO EL CLIENTE SE RESPONSABILIZA SOBRE LA DECISIÓN DE DICHO CONTRATO PARA LA POSTERIOR ENTREGA DE SU PEDIDO.

EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE

CONFORME A LA NORMATIVIDAD VIGENTE, ELEMENTIA TIENE LA OBLIGACIÓN DE CONTAR CON UN AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE QUE DICTAMINE SUS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES. DENTRO DEL PROCESO DE AUDITORÍA REALIZADO POR DICHS AUDITORES, SE ANALIZAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA SOCIEDAD Y LAS OPERACIONES QUE DIERON ORIGEN A LOS REGISTROS CORRESPONDIENTES Y SE REVISAN SUS PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO DE LA SOCIEDAD AUDITADA. CONSECUENTEMENTE, DENTRO DE DICHO ANÁLISIS LOS AUDITORES EXTERNOS REVISAN LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, INCORPORANDO EN SU CASO LAS NOTAS CORRESPONDIENTES EN EL DICTAMEN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE ELEMENTIA.

A ESTA FECHA, LAS NOTAS DE LOS AUDITORES EXTERNOS MENCIONADOS NO HAN REPORTADO OBSERVACIONES RELEVANTES O DEFICIENCIAS QUE AMERITEN SER REVELADAS.

2.DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE TÉCNICAS DE VALUACIÓN

LA COMPAÑÍA CUENTA CON UN ÁREA LA CUAL CONTINUAMENTE CALCULA Y EVALÚA LA POSICIÓN EXISTENTE DE LAS COBERTURAS ANTES MENCIONADAS. SE CONSIDERA QUE DEBIDO A LA SIMPLICIDAD DE ESTOS INSTRUMENTOS Y AL OBJETIVO QUE ES TENER UN PRECIO FIJO O BIEN UN PRECIO MÁXIMO PARA EL INSUMO, LA VALUACIÓN QUE REALIZA LA EMPRESA CON EL CLIENTE QUE LO SOLICITA, TIENE COMO EFECTO REALIZAR LA AFECTACIÓN CONTABLE INMEDIATA POR EL DIFERENCIAL DEL PRECIO DE MERCADO CONTRA EL PRECIO FIJO PACTADO.

EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA CON BASE EN PRECIOS DE MERCADOS RECONOCIDOS O

BIEN, SE DETERMINA CON BASE EN TÉCNICAS DE VALUACIÓN ACEPTADAS EN EL ÁMBITO FINANCIERO. LA VALUACIÓN PARA AMBOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA, ES REALIZADA POR LA CONTRAPARTE, Y VALIDADA POR EL ÁREA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS DE LA EMPRESA.

LA EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA SE MIDE EN LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJO DE EFECTIVO DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA DENTRO DE ESTE RANGO. PARA EFECTOS DE CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, LA EVALUACIÓN DE LA EFICIENCIA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES MEDIDA POR LA EMPRESA DE MANERA MENSUAL DADO QUE LOS PRECIOS PACTADOS SON MENSUALES Y ES DISCUTIDA DURANTE LA AUDITORÍA EXTERNA ANUAL CON LOS AUDITORES EXTERNOS, QUIENES REVISAN EL EFECTO DE LOS RESULTADOS Y BALANCE DE DICHS INSTRUMENTOS, Y REVELAN EN SUS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS LA EXISTENCIA Y CORRECTA APLICACIÓN CONTABLE DE LOS MISMOS.

PARA EL REGISTRO CONTABLE, LA COMPAÑÍA APLICA LAS DISPOSICIONES DEL BOLETÍN IAS-39 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y OPERACIONES DE COBERTURA". DICHO BOLETÍN ESTABLECE LAS CARACTERÍSTICAS QUE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DEBEN REUNIR PARA SER CONSIDERADOS COMO DERIVADOS, Y LAS CONDICIONES PARA QUE DICHS INSTRUMENTOS SEAN CONSIDERADOS COMO DE COBERTURA, DEFINIENDO EL CONCEPTO DE EFECTIVIDAD Y SEÑALANDO LAS REGLAS DE VALUACIÓN Y EL TRATAMIENTO CONTABLE DE LOS CAMBIOS EN SU VALOR.

LA COMPAÑÍA RECONOCE TODOS LOS ACTIVOS O PASIVOS QUE SURGEN DE LAS OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS EN EL BALANCE GENERAL A VALOR RAZONABLE. DEBIDO A QUE LOS DERIVADOS SON CONTRATADOS CON LA FINALIDAD DE CUBRIR RIESGOS Y CUMPLEN CON TODOS LOS REQUISITOS DE COBERTURA, SE DOCUMENTA SU DESIGNACIÓN AL INICIO DE LA OPERACIÓN DE COBERTURA, DESCRIBIENDO EL OBJETIVO, CARACTERÍSTICAS, RECONOCIMIENTO CONTABLE Y COMO SE LLEVARÁ A CABO LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD, APLICABLES A ESA OPERACIÓN.

3.FUENTES DE LIQUIDEZ

LA COMPAÑÍA MENSUALMENTE REALIZA PROYECCIONES DE SU FLUJO OPERATIVO LAS CUALES CONTEMPLAN LOS FLUJOS RELACIONADOS A LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS. EN EL CASO ESPECIFICO DE LAS OPERACIONES DE COBERTURA, LAS FUENTES DE LIQUIDEZ PROVIENEN DEL CLIENTE Y EL RIESGO SE TRASLADA A CADA CLIENTE QUE LO SOLICITA, POR LO QUE NO SE REQUIERE DE LÍNEAS DE CRÉDITO O RECURSOS ADICIONALES.

4.EXPOSICIÓN, RIESGOS Y CONTINGENCIAS

LOS RIESGOS IDENTIFICADOS SON LOS RELACIONADOS CON LAS VARIACIONES EN EL PRECIO DE MERCADO DEL LOS COMMODITIES. DADA LA RELACIÓN DIRECTA QUE EXISTE ENTRE LAS POSICIONES PRIMARIAS Y LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA, Y QUE ESTOS ÚLTIMOS NO TIENEN ELEMENTOS CONTRACTUALES DE OPCIÓN QUE PUDIERAN AFECTAR LA EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA, LA COMPAÑÍA A LA FECHA NO PREVÉ NINGÚN RIESGO DE QUE ESTAS COBERTURAS DIFIERAN DEL OBJETIVO CON EL QUE SE FUERON CONTRATADAS.

EL RIESGO ACEPTADO POR LA EMPRESA ES PAGAR EL PRECIO DE LA COBERTURA PACTADA, ANTE UN ESCENARIO EN EL CUAL EL PRECIO EN EL MERCADO FUERA MENOR QUE EL PACTADO EN NUESTRO CONTRATO DE COBERTURA, LA CONTINGENCIA PARA LA EMPRESA IMPLICARÍA QUE UNA PARTE DEL COSTO DE PRODUCCIÓN FUERA MAYOR QUE EL DE MERCADO O EL DE NUESTRA COMPETENCIA. UN RIESGO ADICIONAL SERÍA AQUEL ESCENARIO EN EL CUAL LA DEMANDA EN EL CONSUMO DE ESTE COMMODITY FUERA MENOR A LOS CONSUMOS PACTADOS EN NUESTRO CONTRATO DE COBERTURA ESCENARIO EN EL CUAL LA EFECTIVIDAD SE VERÍA AFECTADA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ELEM**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

ELEMENTIA, S.A.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA **4 / 4**

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

CABE MENCIONAR QUE EN LAS COBERTURAS CONTRATADAS POR LA EMPRESA, EL RIESGO ES LIMITADO A PAGAR MÁXIMO EL PRECIO PACTADO.

5. INFORMACIÓN CUANTITATIVA

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

VEASE CUADRO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS EN ARCHIVO ADJUNTO IFRSTRIM

6. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

NO APLICA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: ELEM

TRIMESTRE: 04 AÑO: 2012

ELEMENTIA, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CONSOLIDADO

INFORMACIÓN DICTAMINADA

Impresión Final

11060030: CORRESPONDE AL SALDO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS

11060040: EL SALDO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS SE RECLASIFICO A LA CUENTA DE ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA.

12080021: CORRESPONDE AL SALDO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS

12080030: EL SALDO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS SE RECLASIFICO A LA CUENTA DE ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA.

21060061: CORRESPONDE AL SALDO DE OPERACIONES DISCONTINUAS.

21060070: EL SALDO DE OPERACIONES DISCONTINUAS SE RECLASIFICO A LA CUENTA DE PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA.

EN ESTE ANEXO SE INCLUYE LAS NOTAS CORRESPONDIENTES A LAS CIFRAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS BASICOS, ASI COMO SUS DESGLOSES Y OTROS CONCEPTOS