

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2011**

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

BALANCE GENERAL

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s01	ACTIVO TOTAL	17,704,449	100	14,989,797	100
s02	ACTIVO CIRCULANTE	3,763,555	21	2,960,733	20
s03	EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	2,253,477	13	1,708,438	11
s04	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR A CLIENTES (NETO)	468,129	3	780,959	5
s05	OTRAS CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR(NETO)	0	0	0	0
s06	INVENTARIOS	796,041	4	295,711	2
s07	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	245,908	1	175,625	1
s08	ACTIVO A LARGO PLAZO	504,935	3	122,931	1
s09	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR (NETO)	0	0	0	0
s10	INVERSIONES EN ACCIONES DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOC.	85,178	0	0	0
s11	OTRAS INVERSIONES	419,757	2	122,931	1
s12	INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	8,425,916	48	7,062,495	47
s13	INMUEBLES	133,046	1	117,549	1
s14	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	0	0	0	0
s15	OTROS EQUIPOS	13,471,050	76	11,351,612	76
s16	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	5,178,180	29	4,406,666	29
s17	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	0	0	0	0
s18	ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)	4,277,036	24	4,300,471	29
s19	OTROS ACTIVOS	733,007	4	543,167	4
s20	PASIVO TOTAL	4,648,833	100	3,860,406	100
s21	PASIVO CIRCULANTE	1,522,010	33	950,129	25
s22	PROVEEDORES	1,184,303	25	821,289	21
s23	CRÉDITOS BANCARIOS	728	0	733	0
s24	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0	0
s103	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	268,762	6	5,438	0
s25	IMPUESTOS POR PAGAR	58,777	1	115,942	3
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	9,440	0	6,727	0
s27	PASIVO A LARGO PLAZO	2,294,175	49	2,100,000	54
s28	CRÉDITOS BANCARIOS	2,100,000	45	2,100,000	54
s29	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0	0
s30	OTROS CRÉDITOS CON COSTO	194,175	4	0	0
s31	CRÉDITOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s32	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO	832,648	18	810,277	21
s33	CAPITAL CONTABLE	13,055,616	100	11,129,391	100
s34	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	288,931	2	153,885	1
s35	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	12,766,685	98	10,975,506	99
s36	CAPITAL CONTRIBUIDO	3,046,477	23	3,046,415	27
s79	CAPITAL SOCIAL PAGADO	920,129	7	920,067	8
s39	PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	2,126,348	16	2,126,348	19
s40	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0
s41	CAPITAL GANADO (PERDIDO)	9,720,208	74	7,929,091	71
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	9,720,208	74	7,929,091	71
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	0	0	0	0
s80	RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

BALANCE GENERAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s03	EFFECTIVO E INVERSIONES DISPONIBLES	2,253,477	100	1,708,438	100
s46	EFFECTIVO	138,501	6	238,843	14
s47	INVERSIONES DISPONIBLES	2,114,976	94	1,469,595	86
s07	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	245,908	100	175,625	100
s81	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s82	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s83	OTROS	245,908	100	175,625	100
s18	ACTIVOS INTANGIBLES Y CARGOS DIFERIDOS (NETO)	4,277,036	100	4,300,471	100
s48	GASTOS AMORTIZABLES (NETO)	0	0	23,435	1
s49	CRÉDITO MERCANTIL	4,277,036	100	4,277,036	99
s51	OTROS	0	0	0	0
s19	OTROS ACTIVOS	733,007	100	543,167	100
s85	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s50	IMPUESTOS DIFERIDOS	11,111	2	0	0
s104	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	0
s86	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s87	OTROS	721,896	98	543,167	100
s21	PASIVO CIRCULANTE	1,522,010	100	950,129	100
s52	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	388,512	26	339,409	36
s53	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	1,133,498	74	610,720	64
s26	OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO	9,440	100	6,727	100
s88	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
s89	INTERESES POR PAGAR	0	0	0	0
s68	PROVISIONES	9,440	100	6,727	100
s90	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s58	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	0	0	0	0
s105	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	0	0	0	0
s27	PASIVO A LARGO PLAZO	2,294,175	100	2,100,000	100
s59	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA	191,733	8	0	0
s60	PASIVO EN MONEDA NACIONAL	2,102,442	92	2,100,000	100
s31	CRÉDITOS DIFERIDOS	0	100	0	100
s65	CRÉDITO MERCANTIL	0	0	0	0
s67	OTROS	0	0	0	0
s32	OTROS PASIVOS LARGO PLAZO SIN COSTO	832,648	100	810,277	100
s66	IMPUESTOS DIFERIDOS	710,270	85	721,675	89
s91	BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	122,378	15	88,602	11
s92	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
s69	OTROS PASIVOS	0	0	0	0
s79	CAPITAL SOCIAL PAGADO	920,129	100	920,067	100
s37	NOMINAL	910,244	99	910,182	99
s38	ACTUALIZACIÓN	9,885	1	9,885	1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA
 MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

BALANCE GENERAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
s42	RESULTADOS ACUMULADOS Y RESERVAS DE CAPITAL	9,720,208	100	7,929,091	100
s93	RESERVA LEGAL	0	0	0	0
s43	RESERVA PARA RECOMPRA DE ACCIONES	181,229	2	207,543	3
s94	OTRAS RESERVAS	0	0	0	0
s95	RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	8,118,694	84	6,424,278	81
s45	RESULTADO DEL EJERCICIO	1,420,285	15	1,297,270	16
s44	OTRO RESULTADO INTEGRAL ACUMULADO	0	100	0	100
s70	RESULTADO ACUMULADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
s71	RESULTADO POR TENENCIA DE ACTIVOS NO MONETARIOS	0	0	0	0
s96	EFEECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN	0	0	0	0
s97	EFEECTO ACUMULADO POR VALUACIÓN DE INST. FIN. DERIVADOS	0	0	0	0
s98	RESULTADO POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0	0
s100	OTROS	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

BALANCE GENERAL
 DATOS INFORMATIVOS **CONSOLIDADO**
 (MILES DE PESOS) Impresión Preliminar

REF S	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
s72	CAPITAL DE TRABAJO	2,241,545	2,010,604
s73	FONDO PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	122,378	88,602
s74	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	320	290
s75	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,167	1,186
s76	NUMERO DE OBREROS (*)	9,520	8,969
s77	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	1,715,261,673	1,720,972,873
s78	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	3,047,000	191,400
s101	EFFECTIVO RESTRINGIDO	321,326	397,485
s102	DEUDA CON COSTO DE ASOCIADAS NO CONSOLIDADAS	0	0

(*) DATOS EN UNIDADES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
r01	VENTAS NETAS	6,090,296	100	5,547,923	100
r02	COSTO DE VENTAS	1,823,639	30	1,848,276	33
r03	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	4,266,657	70	3,699,647	67
r04	GASTOS GENERALES	2,379,326	39	2,001,578	36
r05	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	1,887,331	31	1,698,069	31
r08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	24,189	0	23,781	0
r06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-96,620	-2	-16,629	0
r12	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS.	-23,344	0	11,911	0
r48	PARTIDAS NO ORDINARIAS	0	0	0	0
r09	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,791,556	29	1,717,132	31
r10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	306,481	5	388,158	7
r11	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE LAS OPERACIONES DISCONTINUADAS	1,485,075	24	1,328,974	24
r14	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
r18	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA	1,485,075	24	1,328,974	24
r19	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	64,790	1	31,704	1
r20	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	1,420,285	23	1,297,270	23

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
r01	VENTAS NETAS	6,090,296	100	5,547,923	100
r21	NACIONALES	6,083,905	100	5,540,892	100
r22	EXTRANJERAS	6,391	0	7,031	0
r23	CONVERSIÓN EN DÓLARES (***)	529	0	546	0
r08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	24,189	100	23,781	100
r49	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	24,189	100	23,781	100
r34	P.T.U. CAUSADA	0	0	0	0
r35	P.T.U. DIFERIDA	0	0	0	0
r06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-96,620	100	-16,629	100
r24	INTERESES PAGADOS	94,864	-98	122,569	-737
r42	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN ACTUALIZACIÓN DE UDIS	0	0	0	0
r45	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
r26	INTERESES GANADOS	90,687	-94	100,336	-603
r46	OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
r25	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIOS NETO	-92,443	96	5,604	-34
r28	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
r10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	306,481	100	388,158	100
r32	IMPUESTO CAUSADO	225,671	74	378,151	97
r33	IMPUESTO DIFERIDO	80,810	26	10,007	3

(***) DATOS EN MILES DE DOLARES AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE DEL TRIMESTRE QUE SE REPORTA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS

OTROS CONCEPTOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF R	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
r36	VENTAS TOTALES	7,827,963	6,659,367
r37	RESULTADO FISCAL DEL EJERCICIO	662,571	1,109,780
r38	VENTAS NETAS (**)	6,090,296	5,547,923
r39	RESULTADO DE OPERACIÓN (**)	1,887,331	1,698,069
r40	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	1,420,285	1,297,270
r41	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA (**)	1,485,075	1,328,974
r47	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	782,525	604,682

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS DOCE MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

DEL 1 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF RT	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
rt01	VENTAS NETAS	2,037,557	100	1,891,857	100
rt02	COSTO DE VENTAS	608,280	30	625,712	33
rt03	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	1,429,277	70	1,266,145	67
rt04	GASTOS GENERALES	835,676	41	743,609	39
rt05	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	593,601	29	522,536	28
rt08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	4,317	0	9,063	0
rt06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-90,048	-4	-8,331	0
rt12	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE SUBS. NO CONSOLIDADAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS.	-24,101	-1	3,140	0
rt48	PARTIDAS NO ORDINARIAS	0	0	0	0
rt09	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	483,769	24	526,408	28
rt10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	71,265	3	122,360	6
rt11	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE LAS OPERACIONES DISCONTINUADAS	412,504	20	404,048	21
rt14	OPERACIONES DISCONTINUADAS	0	0	0	0
rt18	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA	412,504	20	404,048	21
rt19	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	19,485	1	11,750	1
rt20	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	393,019	19	392,298	21

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF RT	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
		IMPORTE	%	IMPORTE	%
rt0	VENTAS NETAS	2,037,557	100	1,891,857	100
rt21	NACIONALES	2,035,247	100	1,889,293	100
rt22	EXTRANJERAS	2,310	0	2,564	0
rt23	CONVERSIÓN EN DÓLARES (***)	184	0	193	0
rt08	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	4,317	100	9,063	100
rt49	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO.	4,317	100	9,063	100
rt34	P.T.U. CAUSADA	0	0	0	0
rt35	P.T.U. DIFERIDA	0	0	0	0
rt06	RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO	-90,048	100	-8,331	100
rt24	INTERESES PAGADOS	32,088	-36	39,604	-475
rt42	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN ACTUALIZACIÓN DE UDIS	0	0	0	0
rt45	OTROS GASTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
rt26	INTERESES GANADOS	35,602	-40	27,063	-325
rt46	OTROS PRODUCTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
rt25	UTILIDAD (PÉRDIDA) EN CAMBIOS NETO	-93,562	104	4,210	-51
rt28	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA	0	0	0	0
rt10	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	71,265	100	122,360	100
rt32	IMPUESTO CAUSADO	53,265	75	83,587	68
rt33	IMPUESTO DIFERIDO	18,000	25	38,773	32

(***) DATOS EN MILES DE DOLARES AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE DEL TRIMESTRE QUE SE REPORTA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

ESTADO DE RESULTADOS TRIMESTRAL

OTROS CONCEPTOS DE RESULTADOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF RT	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
rt47	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	265,059	237,856

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2011**

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO
INDIRECTO)**

Impresión Preliminar

PRINCIPALES CONCEPTOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

REF E	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
	ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
e01	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,792,700	1,717,132
e02	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
e03	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	736,104	492,809
e04	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	93,489	77,361
e05	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2,622,293	2,287,302
e06	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-255,649	-33,811
e07	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2,366,644	2,253,491
	ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
e08	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,578,817	-2,119,446
e09	EFFECTIVO EXCEDENTE (REQUERIDO) PARA APLICAR EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	787,827	134,045
	ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
e10	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-220,002	-1,001,796
e11	INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y DEMÁS EQUIVALENTES DE EFECTIVO	567,825	-867,751
e12	DIFERENCIA EN CAMBIOS EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
e13	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	1,685,652	2,576,189
e14	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,253,477	1,708,438

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2011**

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (MÉTODO
INDIRECTO)**

Impresión Preliminar

DESGLOSE DE PRINCIPALES CONCEPTOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

REF E	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
e02	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
e15	+ESTIMACIÓN DEL EJERCICIO	0	0
e16	+PROVISIÓN DEL EJERCICIO	0	0
e17	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
e03	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	736,104	492,809
e18	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL EJERCICIO *	782,525	593,317
e19	(-) + UTILIDAD O PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	1,217	0
e20	+ PÉRDIDA POR DETERIORO	0	0
e21	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	23,344	-11,911
e22	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
e23	(-)INTERESES A FAVOR	-90,457	-100,336
e24	(-) +OTRAS PARTIDAS	19,475	11,739
e04	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	93,489	77,361
e25	+INTERESES DEVENGADOS	93,489	82,965
e26	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	-5,604
e06	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-255,649	-33,811
e27	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CUENTAS POR COBRAR	6,917	-200,035
e28	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-629,162	55,672
e29	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS	20,974	185,990
e30	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	321,610	-8,712
e31	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	151,308	85,404
e32	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-127,296	-152,130
e08	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,578,817	-2,119,446
e33	- INVERSIÓN DE ACCS. CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e34	+DISPOSICIÓN DE ACCIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	-55,844
e35	-INVERSIÓN EN INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO	-1,300,570	-1,674,261
e36	+VENTA DE INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
e37	-INVERSIÓN EN ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
e38	+DISPOSICIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES	-368,704	-192,011
e39	-OTRAS INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e40	+DISPOSICIÓN DE OTRAS INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
e41	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
e42	+INTERESES COBRADOS	90,457	100,336
e43	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	-297,666
e44	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
e10	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-220,002	-1,001,796
e45	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	-921,953
e46	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
e47	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	-99,449	0
e48	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	0	0
e49	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
e50	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
e51	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
e52	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
e53	+ PRIMA EN VENTA DE ACCIONES	0	0
e54	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
e55	-INTERESES PAGADOS	-93,489	0
e56	-RECOMPRA DE ACCIONES	-27,064	-82,965
e57	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	3,122

* EN CASO DE QUE DICHO IMPORTE SEA DIFERENTE A LA CUENTA R47 DEBERÁ EXPLICAR EN NOTAS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

DATOS POR ACCIÓN

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF D	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
d01	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (**)	\$ 1.15	\$ 0.73
d02	UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN PREFERENTE (**)	\$ 0	\$ 0.00
d03	UTILIDAD DILUIDA POR ACCIÓN (**)	\$ 0	\$ 0.00
d04	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS POR ACCIÓN ORDINARIA (**)	\$ 1.15	\$ 0.73
d05	EFEECTO DE OPERACIONES DISCONTINUADAS SOBRE LA UTILIDAD (PÉRDIDA) POR ACCIÓN (**)	\$ 0	\$ 0.00
d08	VALOR EN LIBROS POR ACCIÓN	\$ 7.44	\$ 6.38
d09	DIVIDENDO EN EFECTIVO ACUMULADO POR ACCIÓN	\$ 0	\$ 0.00
d10	DIVIDENDO EN ACCIONES POR ACCIÓN	0 acciones	0.00 acciones
d11	PRECIO DE MERCADO (ULTIMO HECHO) A VALOR EN LIBROS .	1.75 veces	2.38 veces
d12	PRECIO DE MERCADO (ULTIMO HECHO) A UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN ORDINARIA (**)	11.57 veces	21.05 veces
d13	PRECIO DE MERCADO (ULTIMO HECHO) A UTILIDAD BÁSICA POR ACCIÓN PREFERENTE (**)	0 veces	0.00 veces

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS DOCE MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

RAZONES Y PROPORCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF P	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL		TRIMESTRE AÑO ANTERIOR	
	RENDIMIENTO				
p01	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA A VENTAS NETAS	24.38	%	23.95	%
p02	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA A CAPITAL CONTABLE (**)	11.37	%	11.94	%
p03	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA A ACTIVO TOTAL (**)	8.39	%	8.87	%
p04	DIVIDENDOS EN EFECTIVO A RESULTADO NETO DEL EJERCICIO ANTERIOR	0	%	0.00	%
p05	RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA A UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA	0.00	%	0.00	%
	ACTIVIDAD				
p06	VENTAS NETAS A ACTIVO TOTAL (**)	0.34	veces	0.37	veces
p07	VENTAS NETAS A INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO) (**)	0.72	veces	0.79	veces
p08	ROTACIÓN DE INVENTARIOS(**)	0	veces	0.00	veces
p09	DÍAS DE VENTAS POR COBRAR	18	días	33	días
p10	INTERESES PAGADOS A PASIVO TOTAL CON COSTO (**)	0	%	0.00	%
	APALACAMIENTO				
p11	PASIVO TOTAL A ACTIVO TOTAL	26.26	%	25.75	%
p12	PASIVO TOTAL A CAPITAL CONTABLE	0.36	veces	0.35	veces
p13	PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA A PASIVO TOTAL	12.48	%	8.79	%
p14	PASIVO A LARGO PLAZO A INMUEBLES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	27.23	%	29.73	%
p15	UTILIDAD (PÉRDIDA) DESPUÉS DE GTOS. GRALES. A INTERESES PAGADOS	19.90	veces	13.85	veces
p16	VENTAS NETAS A PASIVO TOTAL (**)	1.31	veces	1.44	veces
	LIQUIDEZ				
p17	ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO CIRCULANTE	2.47	veces	3.12	veces
p18	ACTIVO CIRCULANTE MENOS INVENTARIOS A PASIVO CIRCULANTE	1.95	veces	2.80	veces
p19	ACTIVO CIRCULANTE A PASIVO TOTAL	0.81	veces	0.77	veces
p20	EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES A PASIVO CIRCULANTE	148.06	%	179.81	%

(**) INFORMACIÓN ULTIMOS DOCE MESES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

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

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

RESUMEN EJECUTIVO

MEGACABLE CONTINÚA CON IMPORTANTE CRECIMIENTO ORGÁNICO DE SUSCRIPTORES LOGRANDO DURANTE EL TRIMESTRE 50 MIL, 42 MIL Y 21 MIL ADICIONES NETAS EN LOS SEGMENTOS DE VIDEO, INTERNET Y TELEFONÍA RESPECTIVAMENTE Y CON CRECIMIENTO ADICIONAL A NUEVAS ZONAS DEL PAÍS A TRAVÉS DE LA ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS, SUSCRIPTORES Y DERECHOS DE CONCESIÓN DE LAS CIUDADES DE URUAPAN, SAN MIGUEL DE ALLENDE Y DOLORES HIDALGO AMPLIANDO SU RED Y COBERTURA.

CON LA ADQUISICIÓN SE INCORPORARON ALREDEDOR DE 44 MIL SUSCRIPTORES DE VIDEO, 10 MIL DE INTERNET Y 2 MIL DE TELEFONÍA FIJA. CON ESTO AGREGAMOS ALREDEDOR DE 670 KILÓMETROS DE RED DE DISTRIBUCIÓN DE CABLE, LA CUAL PASA POR APROXIMADAMENTE 112,000 CASAS EN UNA POBLACIÓN ESTIMADA EN MÁS DE 400 MIL HABITANTES.

AL FINAL DEL 3T11 SE INCORPORARON APROXIMADAMENTE 195 MIL RGU'S CON UN CRECIMIENTO DE 7% COMPARADO CON EL 3T10 Y DE 170 MIL RGU'S CON UN CRECIMIENTO DE 6% COMPARADO CONTRA EL 2T11.

POR SU PARTE, LOS INGRESOS DE LA COMPAÑÍA A NIVEL TRIMESTRAL PRESENTARON UN INCREMENTO DE 8% DEL 3T10 AL 3T11, PARA FINALIZAR EN PS. 2,038 MILLONES. LA UAFIDA AJUSTADA DE LAS OPERACIONES DE CABLE AUMENTO 10%, CON UN MARGEN SOBRE INGRESOS DE CABLE DE 42.6%, MIENTRAS QUE LA UAFIDA CONSOLIDADA ALCANZO PS. 859 MILLONES CON 11% DE INCREMENTO DEL 3T10 AL 3T11, CABE MENCIONAR QUE TANTO LA UAFIDA CONSOLIDADA COMO LA AJUSTADA POR LOS 9 MESES ACUMULADOS A SEPTIEMBRE DE ESTE AÑO REPRESENTAN UN CRECIMIENTO DEL 15% CONTRA EL MISMO PERIODO DEL 2010.

NUESTRO PROCESO DE DIGITALIZACIÓN CONTINUA, AGREGANDO MÁS DE 96 MIL SUSCRIPTORES DIGITALES CON LO QUE ALCANZAMOS YA LA CIFRA DE 1.7 MILLONES DE CAJAS DIGITALES TOTALES INCLUYENDO LAS ADICIONALES. ESTO HA CONTRIBUIDO A UNA MAYOR SATISFACCIÓN DE NUESTROS CLIENTES, AL MAYOR CONTROL DE LOS MISMOS Y A UNA MEJOR EFICIENCIA OPERATIVA CONTRIBUIDA A DISMINUIR LA PIRATERÍA.

MEGACEL, NUESTRO SERVICIO DE TELEFONÍA CELULAR A TRAVÉS DE LA MODALIDAD DE MVNO YA ES UNA REALIDAD. LA CLAVE DEL ÉXITO SERÁ SIN DUDA LA CONFORMACIÓN DE ESTRATEGIAS AGRESIVAS DE MERCADEO ASÍ COMO DE PAQUETES ATRACTIVOS RESPALDADOS POR LA TECNOLOGÍA Y COBERTURA DE MOVISTAR. ES IMPORTANTE SEÑALAR QUE EL SERVICIO VA DIRIGIDO PRINCIPALMENTE A LOS SUSCRIPTORES DE PREPAGO Y A AQUELLOS GRUPOS FAMILIARES QUE TIENEN UN ALTO INTERÉS EN HABLAR MASIVAMENTE ENTRE SU TELÉFONO FIJO Y LOS CELULARES DE SU FAMILIA O GRUPO, ASÍ COMO OPCIONES SIN PLAZO FORZOSO, CON LÍMITE DE CRÉDITO PARA QUE EL CLIENTE CONTROLE SU GASTO, Y UN BENEFICIO ÚNICO EN EL MERCADO NACIONAL, NUESTROS CLIENTES PODRÁN CREAR UNA COMUNIDAD CON LLAMADAS ILIMITADAS SIN COSTO ENTRE SU LÍNEA MEGAFÓN Y SUS MÓVILES MEGACEL. PODREMOS POR LO TANTO, OFRECER 4 SERVICIOS DE COMUNICACIÓN EN UN SÓLO RECIBO: TV, INTERNET, TELEFONÍA FIJA Y MÓVIL A PRECIOS MUY COMPETITIVOS CON LOS QUE EL CLIENTE PUEDE ARMAR SUS PAQUETES Y BENEFICIAR SU ECONOMÍA AL TENER TODOS LOS SERVICIOS DE COMUNICACIÓN CON MEGACABLE.

DURANTE EL 3T11 MEGACABLE NEGOCIÓ CON BANCOS EL TENER UNA TASA FIJA SOBRE PS. 1,600 MILLONES DE LOS PS. 2,100 QUE SE TIENEN CONTRATADOS, ESTE ACUERDO SE REALIZÓ A TRAVÉS DE UNA COBERTURA DE TASA Y ES EFECTIVO PARA LOS ÚLTIMOS 12 MESES DE LA VIDA DEL CRÉDITO

4 (VENCE EL 20 DE AGOSTO DE 2013). LAS TASAS CONTRATADAS VAN MUY EN LÍNEA CON EL NIVEL DE TASA DE LA TIIIE ACTUAL.

EN LO QUE SE REFIERE A LA ESTRUCTURA FINANCIERA DE MEGACABLE, EL EFECTIVO E INVERSIONES TEMPORALES PRESENTO UNA DISMINUCIÓN DEL 2T11 AL 3T11, PRINCIPALMENTE POR LA ADQUISICIÓN DE LOS ACTIVOS, SUSCRIPTORES Y DERECHOS DE CONCESIÓN DE LAS CIUDADES DE URUAPAN, SAN MIGUEL DE ALLENDE Y DOLORES HIDALGO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

**MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

(CIFRAS EN MILES DE PESOS EXCEPTO QUE SE INDIQUE OTRA DENOMINACIÓN)

1. OPERACIONES Y RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

MEGACABLE HOLDINGS S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS (EN LO SUCESIVO "LA COMPAÑÍA") ES UNA PERSONA MORAL Y ESTÁ INTEGRADA POR UN GRUPO DE EMPRESAS QUE SE DEDICAN A LA INSTALACIÓN, OPERACIÓN, MANTENIMIENTO Y EXPLOTACIÓN DE LOS SISTEMAS DE DISTRIBUCIÓN DE SEÑAL POR CABLE, INTERNET Y TELEFONÍA.

LA PRESTACIÓN DE LOS SERVICIOS ANTES MENCIONADOS SE LLEVA A CABO MEDIANTE CONCESIONES OTORGADAS POR LA SECRETARÍA DE COMUNICACIONES Y TRANSPORTES (SCT) EN LAS REGIONES SEÑALADAS EN LA NOTA 21.

LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS NOTAS CORRESPONDIENTES FUE AUTORIZADA POR EL DIRECTOR DE FINANZAS, LUIS ANTONIO ZETTER ZERMEÑO, EL DÍA 28 DE ABRIL DE 2011, PARA LA APROBACIÓN DEL COMITÉ DE AUDITORÍA Y DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. ESTOS ESTADOS FINANCIEROS SERÁN PRESENTADOS EN LA ASAMBLEA DE ACCIONISTAS PARA SU APROBACIÓN.

POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS

A) BASES DE PREPARACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS HAN SIDO PREPARADOS CON BASE EN EL COSTO HISTÓRICO, EXCEPTO POR LAS PARTIDAS NO MONETARIAS QUE HAYAN SIDO ADQUIRIDAS O RECONOCIDAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS ANTES DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, EN CUYO CASO INCORPORAN LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN DESDE SU RECONOCIMIENTO INICIAL EN LOS ESTADOS FINANCIEROS Y HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007. LAS CIFRAS SON PRESENTADAS EN MILES DE PESOS (\$000) EXCEPTO CUANDO SE INDIQUE LO CONTRARIO.

B) CUMPLIMIENTO CON NORMAS MEXICANAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS MEXICANAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF).

C) INVERSIÓN EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS:

I) INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS

LAS SUBSIDIARIAS SON CONSOLIDADAS DESDE LA FECHA EN LA CUAL SE ADQUIRIÓ EL CONTROL, DEJÁNDOSE DE CONSOLIDAR EN EL MOMENTO EN QUE ÉSTE SE HA PERDIDO.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS SON PREPARADOS CONSIDERANDO EL MISMO PERIODO CONTABLE Y EMPLEANDO POLÍTICAS CONTABLES CONSISTENTES.

LOS SALDOS, INVERSIONES Y TRANSACCIONES IMPORTANTES CON SUBSIDIARIAS HAN SIDO ELIMINADOS EN ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 2 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA REPRESENTA LA PARTICIPACIÓN DE PARTE DE LA UTILIDAD O PÉRDIDA, ASÍ COMO DE LOS ACTIVOS NETOS DE LAS SUBSIDIARIAS QUE NO SON PROPIEDAD DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA. LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA SE PRESENTA POR SEPARADO DEL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO.

II) INVERSIÓN EN ASOCIADAS

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2009, SE ADOPTÓ LA NIF C-7, INVERSIONES EN ASOCIADAS Y OTRAS INVERSIONES PERMANENTES. CONFORME A ESTA NORMA, SE CONSIDERAN ASOCIADAS AQUELLAS INVERSIONES EN LAS QUE SE TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA.

LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS SE VALÚAN INICIALMENTE A SU COSTO DE ADQUISICIÓN Y, POSTERIORMENTE, UTILIZANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, A TRAVÉS DEL CUAL SE RECONOCE LA PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS Y EN EL CAPITAL CONTABLE DE ELLAS.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS COMPAÑÍAS ASOCIADAS SON PREPARADOS CONSIDERANDO EL MISMO PERIODO CONTABLE Y LAS MISMAS POLÍTICAS CONTABLES QUE LAS UTILIZADAS EN LA ELABORACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS.

D) RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE CABLE, INTERNET, TELEFONÍA DIGITAL Y PUBLICIDAD SE RECONOCEN CUANDO SE PRESTA EL SERVICIO. LOS SERVICIOS DE CABLE E INTERNET ESTÁN REPRESENTADOS POR CUOTAS DE INSTALACIÓN, RENTAS MENSUALES DEL SERVICIO, PAGOS POR EVENTO ASÍ COMO OTROS CARGOS RELACIONADOS.

LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE TELEFONÍA ESTÁN REPRESENTADOS POR LA RENTA MENSUAL DE DICHO SERVICIO QUE INCLUYE SERVICIO MEDIDO CON BASE EN NÚMERO DE LLAMADAS, EL EXCEDENTE DE LLAMADAS LOCALES SE RECONOCEN EN EL MOMENTO EN EL QUE SE DEVENGAN, LAS LLAMADAS DE LARGA DISTANCIA SE RECONOCEN MENSUALMENTE CON BASE EN EL TIEMPO DE DURACIÓN DE LAS LLAMADAS.

LOS INGRESOS POR INTERCONEXIÓN DERIVADO DEL USO DE LA INFRAESTRUCTURA DE LA COMPAÑÍA QUE SE OBTIENEN DE OPERADORES PARA TERMINAR SUS LLAMADAS SE RECONOCEN EN CONJUNTO CON LAS LLAMADAS DE LARGA DISTANCIA O EXCEDENTES QUE PROCEDEN DE OTRO OPERADOR Y QUE TERMINAN EN LA RED DE TELEFONÍA.

EL INGRESO PROVENIENTE DE VENTAS DE EQUIPOS SE RECONOCE CUANDO SE HAN TRANSFERIDO LOS RIESGOS Y BENEFICIOS SIGNIFICATIVOS AL COMPRADOR, LO CUAL OCURRE CUANDO LOS CLIENTES RECIBEN Y ACEPTAN LAS MERCANCÍAS QUE LES FUERON EMBARCADAS.

PARA EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS SE OBSERVÓ LA NORMATIVIDAD PREVISTA POR LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD NO. 18 (NIC-18) EMITIDA POR EL CONSEJO DE NORMAS INTERNACIONALES DE CONTABILIDAD APLICADA EN FORMA SUPLETORIA.

E) USO DE ESTIMACIONES

LA PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE CONFORMIDAD CON LAS NIF REQUIERE DEL USO DE ESTIMACIONES EN LA VALUACIÓN DE ALGUNOS DE SUS RENGLONES. LOS RESULTADOS QUE FINALMENTE SE OBTENGAN PUEDEN DIFERIR DE LAS ESTIMACIONES REALIZADAS.

F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 3 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

EL EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES ESTÁN REPRESENTADOS PRINCIPALMENTE POR DEPÓSITOS BANCARIOS E INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE ALTA LIQUIDEZ, CON VENCIMIENTOS NO MAYORES A 90 DÍAS. ESTAS INVERSIONES SE PRESENTAN A SU COSTO DE ADQUISICIÓN MÁS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS, IMPORTE QUE ES SIMILAR A SU VALOR DE MERCADO DE ESAS INVERSIONES.

G) INSTRUMENTOS FINANCIEROS

INSTRUMENTOS FINANCIEROS CON FINES DE COBERTURA Y NEGOCIACIÓN

LA COMPAÑÍA MITIGA CIERTOS RIESGOS FINANCIEROS, TALES COMO LOS RIESGOS DE TASA DE INTERÉS Y DE TIPO DE CAMBIO, A TRAVÉS DE UN PROGRAMA CONTROLADO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, EL CUAL INCLUYE LA UTILIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. PARA REDUCIR LOS EFECTOS DE LAS FLUCTUACIONES EN TASAS DE INTERÉS Y DE TIPOS DE CAMBIO, SE HAN CELEBRADO CONTRATOS DE SWAPS DE TASA DE INTERÉS Y DE TIPO DE CAMBIO Y FORWARDS DE DIVISAS.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RECONOCEN A SU VALOR RAZONABLE, EL CUAL SE OBTIENE DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS CON LAS CUALES SE CELEBRAN DICHS ACUERDOS. LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN Y LOS FLUJOS DE EFECTIVO RECIBIDOS O ENTREGADOS PARA AJUSTAR A VALOR RAZONABLE EL INSTRUMENTO AL INICIO DE LA OPERACIÓN, NO ASOCIADO A PRIMAS SOBRE OPCIONES, SE CONSIDERAN PARTE DEL VALOR RAZONABLE DEL INSTRUMENTO FINANCIERO.

LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE NO CALIFICAN COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA SE RECONOCEN DE FORMA INMEDIATA EN RESULTADOS, COMO PARTE DEL RESULTADO DE FINANCIAMIENTO.

H) ESTIMACIÓN PARA CUENTAS DE COBRO DUDOSO

SE TIENE LA POLÍTICA DE ESTABLECER UNA ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRO DUDOSO PARA CUBRIR LOS SALDOS DE LAS CUENTAS POR COBRAR TOMANDO EN CONSIDERACIÓN LA EXPERIENCIA HISTÓRICA Y LA IDENTIFICACIÓN ESPECÍFICA DE SALDOS.

EN EL CASO DE CUENTAS POR COBRAR CON PARTES RELACIONADAS, SE EVALÚA SU COBRANZA ANUALMENTE A TRAVÉS DE EXAMINAR LA POSICIÓN FINANCIERA Y EL MERCADO EN QUE OPERA CADA UNA DE LAS PARTES RELACIONADAS.

I) INVENTARIOS

LOS INVENTARIOS SE RECONOCEN AL COSTO HISTÓRICO DE ADQUISICIÓN Y SE VALÚAN UTILIZANDO EL MÉTODO DE COSTOS PROMEDIOS. EL MONTO PRESENTADO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS NO EXCEDE AL VALOR DE REALIZACIÓN DE LOS MISMOS.

J) PROPIEDADES, SISTEMAS Y EQUIPOS

LAS PROPIEDADES, SISTEMAS Y EQUIPOS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR DE ADQUISICIÓN Y POR AQUELLOS EQUIPOS ADQUIRIDOS CON ANTERIORIDAD DEL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, SE ACTUALIZABAN DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN EL BOLETÍN B-10 "EFECTOS DE LA INFLACIÓN.

LA DEPRECIACIÓN DE LAS PROPIEDADES, SISTEMAS Y EQUIPOS SE DETERMINA SOBRE EL VALOR DE LOS ACTIVOS, UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA Y CON BASE EN SU VIDA ÚTIL ESTIMADA.

EL VALOR DE LAS PROPIEDADES, SISTEMAS Y EQUIPOS SE REVISAS CUANDO EXISTEN INDICIOS DE DETERIORO EN EL VALOR DE DICHS ACTIVOS. CUANDO EL VALOR DE RECUPERACIÓN, QUE ES EL

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 4 / 11

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

MAYOR ENTRE EL PRECIO DE VENTA Y SU VALOR DE USO (EL CUAL ES VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS), ES INFERIOR EL VALOR NETO EN LIBROS, LA DIFERENCIA SE RECONOCE COMO UNA PÉRDIDA POR DETERIORO.

EN LOS AÑOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010, NO HUBO INDICIOS DE DETERIORO.

K) ARRENDAMIENTOS

LOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE INMUEBLES Y EQUIPOS SE CLASIFICAN COMO CAPITALIZABLES SI EL CONTRATO TRANSFIERE AL ARRENDATARIO LA PROPIEDAD DEL BIEN ARRENDADO AL TÉRMINO DEL ARRENDAMIENTO, EL CONTRATO CONTIENE UNA OPCIÓN DE COMPRA A PRECIO REDUCIDO, EL PERIODO DEL ARRENDAMIENTO ES SUSTANCIALMENTE IGUAL A LA VIDA ÚTIL REMANENTE DEL BIEN ARRENDADO, O EL VALOR PRESENTE DE LOS PAGOS MÍNIMOS ES SUSTANCIALMENTE IGUAL AL VALOR DE MERCADO DEL BIEN ARRENDADO, NETO DE CUALQUIER BENEFICIO O VALOR DE DESECHO. LA COMPAÑÍA NO TIENE ARRENDAMIENTOS QUE CALIFIQUEN COMO CAPITALIZABLES.

L) CRÉDITO MERCANTIL

EL CRÉDITO MERCANTIL REPRESENTA LA DIFERENCIA ENTRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN Y EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS A LA FECHA DE ADQUISICIÓN. EL CRÉDITO MERCANTIL ES CONSIDERADO DE VIDA INDEFINIDA Y POR ELLO NO ES AMORTIZABLE, SIN EMBARGO; ANUALMENTE SE SUJETA A PRUEBAS DE DETERIORO O ANTES, EN CASO DE QUE SE PRESENTEN INDICIOS DE DETERIORO, AJUSTANDO EN SU CASO EL DETERIORO DETERMINADO. PARA LA APLICACIÓN DE LAS PRUEBAS DE DETERIORO, SE CONSIDERA EL CRÉDITO MERCANTIL TOTAL ASOCIADO SEGÚN LAS UNIDADES A INFORMAR. EL CRÉDITO MERCANTIL FUE AMORTIZADO HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003, A PARTIR DEL EJERCICIO 2004 SE ENCUENTRA SUJETO A PRUEBAS DE DETERIORO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010, NO SE RECONOCIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO EN EL CRÉDITO MERCANTIL.

M) ACTIVOS INTANGIBLES

LOS ACTIVOS INTANGIBLES DE VIDA DEFINIDA SE AMORTIZAN MEDIANTE EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA Y CON BASE EN SU VIDA ÚTIL ESTIMADA.

SE TIENE LA POLÍTICA DE REVISAR EL VALOR DE LOS ACTIVOS INTANGIBLES DE VIDA DEFINIDA CUANDO EXISTEN INDICIOS DE DETERIORO EN EL VALOR DE DICHS ACTIVOS. CUANDO EL VALOR DE RECUPERACIÓN, QUE ES EL MAYOR ENTRE EL PRECIO DE VENTA Y SU VALOR DE USO (EL CUAL ES VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS), ES INFERIOR EL VALOR NETO EN LIBROS, LA DIFERENCIA SE RECONOCE COMO UNA PÉRDIDA POR DETERIORO.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010, NO SE RECONOCIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO EN LOS INTANGIBLES MOSTRADOS EN EL BALANCE GENERAL.

N) PASIVOS, PROVISIONES, ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS

LOS PASIVOS POR PROVISIONES SE RECONOCEN CUANDO: (I) EXISTE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE (LEGAL O ASUMIDA) COMO RESULTADO DE UN EVENTO PASADO, (II) ES PROBABLE QUE SE REQUIERA LA SALIDA DE RECURSOS ECONÓMICOS COMO MEDIO PARA LIQUIDAR DICHA OBLIGACIÓN, Y (III) LA OBLIGACIÓN PUEDE SER ESTIMADA RAZONABLEMENTE.

LAS OBLIGACIONES O PÉRDIDAS ASOCIADAS CON CONTINGENCIAS SE RECONOCEN COMO PASIVO CUANDO EXISTE UNA OBLIGACIÓN PRESENTE RESULTANTE DE EVENTOS PASADOS Y ES PROBABLE QUE LOS EFECTOS SE MATERIALICEN Y SE PUEDEN CUANTIFICAR RAZONABLEMENTE; DE OTRO MODO, SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 11

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

REVELAN CUALITATIVAMENTE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS. LOS EFECTOS DE COMPROMISOS DE LARGO PLAZO ESTABLECIDOS CON TERCEROS, COMO ES EL CASO DE CONTRATOS DE ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS, CONTRATOS CON PROVEEDORES DE PROGRAMACIÓN, SE RECONOCEN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSIDERANDO LA SUSTANCIA DE LOS ACUERDOS CON BASE EN LO INCURRIDO O DEVENGADO. LOS COMPROMISOS RELEVANTES SE REVELAN EN LAS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS. NO SE RECONOCEN INGRESOS, UTILIDADES O ACTIVOS CONTINGENTES.

Ñ) RESERVA PARA EL PLAN DE PRIMAS DE ANTIGÜEDAD Y BENEFICIOS POR TERMINACIÓN Y OTROS BENEFICIOS

LAS PRIMAS DE ANTIGÜEDAD QUE SE CUBREN AL PERSONAL SE DETERMINAN CON BASE EN LO ESTABLECIDO EN LA LEY FEDERAL DEL TRABAJO (LFT). ASIMISMO, LA LFT ESTABLECE LA OBLIGACIÓN DE HACER CIERTOS PAGOS AL PERSONAL QUE DEJE DE PRESTAR SUS SERVICIOS EN CIERTAS CIRCUNSTANCIAS.

LOS COSTOS DE PRIMAS DE ANTIGÜEDAD Y BENEFICIOS POR TERMINACIÓN, SE RECONOCEN ANUALMENTE CON BASE EN CÁLCULOS EFECTUADOS POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES, MEDIANTE EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO UTILIZANDO HIPÓTESIS FINANCIERAS NETAS DE INFLACIÓN. LA ÚLTIMA VALUACIÓN ACTUARIAL SE EFECTUÓ EN EL MES DE DICIEMBRE DE 2010.

DESDE EL 1 DE ENERO DE 2008, COMO RESULTADO DE LA ADOPCIÓN DE LA NIF D-3, LOS PASIVOS DE TRANSICIÓN DE LAS OBLIGACIONES LABORALES ESTÁN SIENDO AMORTIZADOS EN UN PLAZO DE CINCO AÑOS.

LOS COSTOS DERIVADOS DE AUSENCIAS COMPENSADAS, COMO LO SON LAS VACACIONES, SE RECONOCEN DE FORMA ACUMULATIVA POR LA QUE SE CREA LA PROVISIÓN RESPECTIVA.

O) PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)

LOS GASTOS POR PTU, TANTO CAUSADA COMO DIFERIDA, SE PRESENTAN COMO UN GASTO ORDINARIO EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

LA PTU DIFERIDA SE RECONOCE BAJO EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS. CONFORME A ESTE MÉTODO, SE DEBEN DETERMINAR TODAS LAS DIFERENCIAS EXISTENTES ENTRE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS, A LAS CUALES SE LES APLICA LA TASA DEL 10%.

LOS ACTIVOS POR PTU DIFERIDA SE EVALÚAN PERIÓDICAMENTE CREANDO, EN SU CASO, UNA ESTIMACIÓN SOBRE AQUELLOS MONTOS POR LOS QUE NO EXISTE UNA ALTA PROBABILIDAD DE RECUPERACIÓN.

P) FLUCTUACIONES CAMBIARIAS

LAS TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN AL TIPO DE CAMBIO APLICABLE A LA FECHA DE SU CELEBRACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS EXTRANJERAS SE VALÚAN AL TIPO DE CAMBIO DE LA FECHA DEL BALANCE GENERAL.

LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS ENTRE LA FECHA DE CELEBRACIÓN Y LAS DE SU COBRO O PAGO, ASÍ COMO LAS DERIVADAS DE LA CONVERSIÓN DE LOS SALDOS DENOMINADOS EN MONEDAS EXTRANJERAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, SE APLICAN A RESULTADOS.

Q) UTILIDAD INTEGRAL

LA UTILIDAD INTEGRAL ESTÁ CONSTITUIDA POR LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO Y OTRAS PARTIDAS DEL MISMO PERÍODO QUE AFECTAN DIRECTAMENTE AL CAPITAL CONTABLE Y QUE NO CONSTITUYEN APORTACIONES, REDUCCIONES O DISTRIBUCIONES DE CAPITAL.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 6 / 11

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

R) IMPUESTOS A LA UTILIDAD

EL IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADO EN EL AÑO SE PRESENTA COMO UN PASIVO A CORTO PLAZO NETO DE LOS ANTICIPOS EFECTUADOS DURANTE EL MISMO.

LA COMPAÑÍA DETERMINA LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS CON BASE EN EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, BAJO ESTE MÉTODO A TODAS LA DIFERENCIAS QUE SURGEN ENTRE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES SE LES APLICA LA TASA DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) O DEL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU), SEGÚN CORRESPONDA, VIGENTE A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL, O BIEN, AQUELLAS TASAS PROMULGADAS Y ESTABLECIDAS EN LAS DISPOSICIONES FISCALES A ESA FECHA Y QUE ESTARÁN VIGENTES AL MOMENTO EN QUE SE ESTIMA QUE LOS ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE RECUPERARÁN O LIQUIDARÁN, RESPECTIVAMENTE.

EN AMBOS AÑOS LOS ACTIVOS POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS SE EVALÚAN PERIÓDICAMENTE, DERIVADO DE DICHA EVALUACIÓN RECONOCIÓ UNA ESTIMACIÓN DE IMPUESTOS DIFERIDOS ACTIVOS DE DUDOSA RECUPERACIÓN.

S) PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS

LOS COSTOS Y GASTOS MOSTRADOS EN LOS ESTADOS DE RESULTADOS SE PRESENTAN DE ACUERDO A SU FUNCIÓN, YA QUE ESTA CLASIFICACIÓN NOS PERMITE EVALUAR ADECUADAMENTE LOS MÁRGENES DE UTILIDAD BRUTA Y OPERATIVA.

LA PRESENTACIÓN DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN NO ES REQUERIDA, SIN EMBARGO ÉSTA SE PRESENTA YA QUE ES UN INDICADOR IMPORTANTE EN LA EVALUACIÓN DE LOS RESULTADOS.

T) UTILIDAD POR ACCIÓN

LA UTILIDAD NETA POR ACCIÓN RESULTA DE DIVIDIR LA UTILIDAD NETA DEL AÑO ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE LAS ACCIONES EN CIRCULACIÓN DURANTE EL EJERCICIO.

U) SEGMENTOS

LA INFORMACIÓN ANALÍTICA POR SEGMENTOS SE PRESENTA CONSIDERANDO LAS ÁREAS GEOGRÁFICAS EN LAS CUALES OPERA LA COMPAÑÍA Y SE PRESENTA DE ACUERDO A LA INFORMACIÓN QUE SE UTILIZA PARA LA TOMA DE DECISIONES DE LA ADMINISTRACIÓN.

V) NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS QUE ENTRARON EN VIGOR PARA EL EJERCICIO 2010:

DURANTE 2009, EL CONSEJO MEXICANO PARA LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A.C. (CINIF) EMITIÓ LA NIF C-1, EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, LA CUAL ENTRA EN VIGOR A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2010. LA APLICACIÓN DE ESTA NIF NO TIENE EFECTO IMPORTANTE EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA.

A CONTINUACIÓN SE COMENTA LO MÁS RELEVANTE DE LOS PRONUNCIAMIENTOS QUE ENTRAN EN VIGOR PARA LOS EJERCICIOS QUE INICIAN EL 1 DE ENERO DE 2011:

DURANTE 2009, EL CINIF EMITIÓ LA NIF B-5 "INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS", LA NIF B-9 "INFORMACIÓN FINANCIERA A FECHAS INTERMEDIAS"; LA ENTRADA EN VIGOR DE ESTAS NORMAS APLICA A EJERCICIOS QUE INICIAN A PARTIR DEL 1º DE ENERO DE 2011.

DURANTE 2010, EL CINIF APROBÓ LA NIF C-4 "INVENTARIOS", LA NIF C-5 "PAGOS ANTICIPADOS", LA NIF C-6, "PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO" Y LA NIF C-18 "OBLIGACIONES ASOCIADAS CON EL RETIRO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO"; LA ENTRADA EN VIGOR DE ESTAS NORMAS APLICA A

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 7 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

EJERCICIOS QUE INICIAN A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011, CUYOS EFECTOS EVALUADOS NO SE CONSIDERAN IMPORTANTES, EXCEPTO POR LOS CAMBIOS PROVENIENTES DE LA SEGREGACIÓN DE SUS COMPONENTES DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO QUE TENGAN UNA VIDA ÚTIL CLARAMENTE DISTINTA, LA CUAL SERÁ A PARTIR DE 2012.

NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) O INTERNACIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS (IFRS) (POR SUS SIGLAS EN INGLÉS).

EL 11 DE NOVIEMBRE DE 2008 LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV), EN COMUNICADO DE PRENSA, DIO A CONOCER SU INTENCIÓN DE QUE LAS EMISORAS QUE COTICEN EN LA BOLSA MEXICANA DE VALORES ADOPTEN LAS IFRS EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB). LA CNBV EN CONJUNTO CON EL CINIF, TRABAJARÁN EN EL PROCESO DE ADOPCIÓN DE LAS IFRS POR LAS EMISORAS EN MÉXICO; Y SERÁ LA CNBV QUIEN ESTABLECERÁ LAS ADECUACIONES REGULATORIAS NECESARIAS PARA SU IMPLEMENTACIÓN, MISMAS QUE ESTABLECERÁN EL REQUERIMIENTO A LAS EMISORAS DE ELABORAR Y DIVULGAR SU INFORMACIÓN FINANCIERA CON BASE EN IFRS OBLIGATORIO A PARTIR DEL EJERCICIO 2012.

LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, REQUIERE QUE A PARTIR DEL EJERCICIO 2012, LAS EMISORAS CON VALORES INSCRITOS EN EL REGISTRO NACIONAL DE VALORES, ELABOREN Y DIVULGUEN SU INFORMACIÓN FINANCIERA CON BASE EN NIIF. CON BASE EN ESTE REQUERIMIENTO LA COMPAÑÍA HA ADOPTADO COMO BASE PARA LA PREPARACIÓN DE SU INFORMACIÓN FINANCIERA LAS IFRS, A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011. CON BASE EN EL ANÁLISIS REALIZADO POR LA COMPAÑÍA PARA IDENTIFICAR LOS EFECTOS CONTABLES POR LA ADOPCIÓN DE LAS IFRS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS, SE HA CONCLUIDO QUE LOS PRINCIPALES RUBROS AFECTADOS SON: PROPIEDADES, SISTEMAS Y EQUIPOS, ACTIVOS INTANGIBLES, CONCESIÓN DE SERVICIOS, BENEFICIOS A EMPLEADOS, CAPITAL CONTABLE E IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS, DE LOS CUALES LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA EN PROCESO DE CUANTIFICAR SU EFECTO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.

2. PARTES RELACIONADAS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010, EL SALDO POR PAGAR A PARTES RELACIONADAS CORRESPONDE A SERVICIOS POR LA COMPRA DE SEÑAL DE TELEVISIÓN Y DE PROGRAMACIÓN DE CANALES PARA SU TRANSMISIÓN POR CABLE CELEBRADOS MEDIANTE CONTRATO.

3. INVERSIÓN EN ACCIONES DE ASOCIADAS

DURANTE EL EJERCICIO 2010, LA COMPAÑÍA INVIRTIÓ EN DICHA ASOCIADA CON EL OBJETO DE PARTICIPAR EN LA LICITACIÓN QUE LA SECRETARÍA DE COMUNICACIONES Y TRANSPORTES REALIZÓ PARA OPERAR LA FIBRA OSCURA PROPIEDAD DE LA COMISIÓN FEDERAL DE ELECTRICIDAD.

4. PROPIEDADES, SISTEMAS Y EQUIPOS

EL MONTO DE LOS ACTIVOS EN PROCESO SE COMPONE PRINCIPALMENTE DE MATERIALES Y EQUIPOS PARA LA CONSTRUCCIÓN DE LA RED Y EQUIPO TÉCNICO PARA DISTRIBUCIÓN DE SEÑAL, QUE SERÁN UTILIZADOS PARA SU FUNCIONAMIENTO DURANTE EL AÑO 2011, EN DIFERENTES PROYECTOS QUE TIENE LA ADMINISTRACIÓN.

5. OTROS ACTIVOS

LA AMORTIZACIÓN SE CALCULA CON BASE EN EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CONSIDERANDO LA VIDA

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 8 / 11

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

ESTIMADA DE LOS ACTIVOS MISMA QUE ASCIENDE A CUATRO AÑOS. LA BASE DE CLIENTES EXISTENTE HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2009, COMENZÓ A AMORTIZARSE EN SEPTIEMBRE DE 2008, FECHA EN LA QUE SE ADQUIRIÓ DICHA BASE DE CLIENTES Y LA BASE DE CLIENTES ADQUIRIDA EN JUNIO 2010 COMENZÓ A AMORTIZARSE A PARTIR DE JULIO DE 2010.

6. PRÉSTAMOS BANCARIOS

EL 18 DE AGOSTO DE 2010, LA COMPAÑÍA CELEBRÓ UN CONTRATO DE PRÉSTAMO CON TRES ENTIDADES FINANCIERAS, SIENDO EL BANCO AGENTE ADMINISTRATIVO BANCO NACIONAL DE MÉXICO, INTEGRANTE DEL GRUPO FINANCIERO BANAMEX, BBVA BANCOMER S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE Y BANCO SANTANDER (MÉXICO), S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, POR UN IMPORTE DE \$2,100,000.

EL 23 DE AGOSTO DE 2010, SE LIQUIDÓ UN PRÉSTAMO SINDICADO QUE CELEBRÓ EL 27 DE MAYO DE 2008 CON OCHO ENTIDADES FINANCIERAS, SIENDO EL BANCO AGENTE ADMINISTRATIVO MEXICANO BBVA BANCOMER, S.A. DE C.V., INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER SIENDO LOS AGENTES CO-SINDICATOS Y AGENTES DE CO-DOCUMENTACIÓN BBVA SECURITIES INC. Y JP MORGAN CHASE BANK, N.A. RESPECTIVAMENTE.

LOS CONTRATOS DE CRÉDITO ESTABLECEN CIERTOS COMPROMISOS FINANCIEROS Y OPERATIVOS, DICHS COMPROMISOS LIMITAN LA CAPACIDAD PARA FUSIONARSE O CONSOLIDARSE CON NINGÚN TERCERO; VENDER, TRANSFERIR O ARRENDAR ALGUNOS DE SUS ACTIVOS; REALIZAR CIERTAS INVERSIONES; MANTENER CIERTO MONTO DE ENDEUDAMIENTO; REALIZAR CIERTOS PAGOS DE DIVIDENDOS O DISTRIBUCIONES DEL CAPITAL SOCIAL DE MEGA CABLE O SUS SUBSIDIARIAS, O LA COMPRA, REDENCIÓN U OTRA ADQUISICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL DE CUALQUIERA DE SUS SUBSIDIARIAS; ADQUIRIR CONTRATOS DE COBERTURA, EXCEPTO QUE AYUDEN A MITIGAR RIESGOS O ADQUIRIR BENEFICIOS Y REALIZAR CAMBIOS EN LA CONTABILIDAD, ASÍ COMO TAMBIÉN OBLIGA A QUE MEGA CABLE Y SUBSIDIARIAS, CUMPLA CON CIERTAS TASAS FINANCIERAS, INCLUYENDO UNA TASA CONSOLIDADA DE APALANCAMIENTO NO MAYOR DE 3.00 A 1.00 Y UNA TASA CONSOLIDADA DE COBERTURA DE INTERÉS NO MENOR DE 3.50 A 1.00.

LAS OBLIGACIONES DE NO HACER EN ESTE CONTRATO PERMITEN QUE LOS DIVIDENDOS EN EFECTIVO SE PAGUEN A MEGACABLE HOLDINGS DE LA SIGUIENTE MANERA: A) EN UN MONTO TOTAL QUE NO EXCEDA UN PORCENTAJE DE LA UTILIDAD NETA DEL CONSOLIDADO DE MEGA CABLE Y LA GARANTE, SUJETO A UNA REDUCCIÓN EN CASO DE DISTRIBUCIONES O DIVIDENDOS U OTROS PAGOS CON RESPECTO A PARTICIPACIÓN EN EL CAPITAL, B) EN MONTOS ADICIONALES EN CUALQUIER MOMENTO IGUAL A LOS RECURSOS EN EFECTIVO NETOS DE LA EMISIÓN Y VENTA DE ACCIONES DE MEGA CABLE (PERO NO DE SUS SUBSIDIARIAS) O COMO CONTRIBUCIÓN AL CAPITAL DE MEGA CABLE (PERO NO DE SUS SUBSIDIARIAS) ENTRE OTROS.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010, LA COMPAÑÍA HA CUMPLIDO CON SUS OBLIGACIONES.

7. PRIMA DE ANTIGÜEDAD Y BENEFICIOS POR TERMINACIÓN DE EMPLEADOS

LA COMPAÑÍA RECONOCE LA PRIMA DE ANTIGÜEDAD E INDEMNIZACIONES LEGALES POR LA TOTALIDAD DE SUS TRABAJADORES.

8. ARRENDAMIENTOS

ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 9 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

SE TIENEN CELEBRADOS DIVERSOS CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO OPERATIVO DE INMUEBLES EN LOS QUE SE UBICAN ALGUNAS DE NUESTRAS OFICINAS Y BODEGAS. LOS PLAZOS ESTIPULADOS EN DICHS CONTRATOS FLUCTÚAN PRINCIPALMENTE ENTRE UNO Y CINCO AÑOS Y LOS MONTOS MÍNIMOS A PAGAR SE AJUSTAN PRINCIPALMENTE CON BASE EN EL INPC.

9. CAPITAL CONTABLE

A) EN ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA CELEBRADA EL 26 DE ABRIL DE 2010, LOS ACCIONISTAS ACORDARON DESTINAR COMO MONTO MÁXIMO DE RECURSOS PARA ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS LA CANTIDAD DE \$209,000.

B) DE ACUERDO CON LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES, SE DEBE SEPARAR DE LA UTILIDAD NETA DE CADA AÑO POR LO MENOS EL 5% PARA INCREMENTAR LA RESERVA LEGAL HASTA QUE ÉSTA ALCANCE EL 20% DEL CAPITAL SOCIAL.

C) EL REPARTO DE UTILIDADES Y LAS REDUCCIONES DE CAPITAL QUE EXCEDAN AL SALDO DE LA CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA (CUFIN) Y DE LA CUENTA DE CAPITAL DE APORTACIÓN (CUCA), CAUSARÁN IMPUESTO CONFORME A LO DISPUESTO EN LOS ARTÍCULOS 11 Y 89 DE LA LEY DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y ESTARÁN SUJETAS AL PAGO DEL ISR CORPORATIVO A LA TASA VIGENTE AL MOMENTO DE SU DISTRIBUCIÓN.

D) UTILIDAD POR ACCIÓN

LA UTILIDAD NETA POR ACCIÓN RESULTA DE LA DIVISIÓN DE LA UTILIDAD NETA DEL AÑO ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE LAS ACCIONES EN CIRCULACIÓN DE LA COMPAÑÍA DURANTE EL EJERCICIO.

10. IMPUESTO SOBRE LA RENTA E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA

ISR

A) EL 7 DE DICIEMBRE DE 2009, SE PUBLICÓ LA REFORMA FISCAL 2010, LA CUAL REFORMA, ADICIONA Y DEROGA DIVERSAS DISPOSICIONES FISCALES, ESTA REFORMA ENTRÓ EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2010.

EN LA REFORMA FISCAL, SE APROBARON INCREMENTOS EN LA TASA DEL IMPUESTO SOBRE LA RENTA, LOS CUALES SE APLICARÁN DE LA SIGUIENTE FORMA:

- I)) PARA LOS EJERCICIOS 2010 AL 2012: 30%;
- II) PARA EL EJERCICIO 2013: 29%; Y
- III) PARA LOS EJERCICIOS 2014 EN ADELANTE: 28%.

IETU

B) EL 1 DE OCTUBRE DE 2007, SE PUBLICÓ LA LEY DEL IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA. ESTA NUEVA LEY ENTRÓ EN VIGOR EL 1 DE ENERO DE 2008 Y ABROGÓ LA LEY DEL IMPUESTO AL ACTIVO.

EL IETU DEL PERIODO SE CALCULA APLICANDO LA TASA DEL 17.5% A UNA UTILIDAD DETERMINADA CON BASE EN FLUJOS DE EFECTIVO A LA CUAL SE LE DISMINUYEN LOS CRÉDITOS AUTORIZADOS.

LOS CRÉDITOS DE IETU SE COMPONEN PRINCIPALMENTE POR AQUELLOS PROVENIENTES DE LAS BASES NEGATIVAS DE IETU POR AMORTIZAR, LOS CORRESPONDIENTES A SALARIOS Y APORTACIONES DE SEGURIDAD SOCIAL, Y LOS PROVENIENTES DE DEDUCCIONES DE ALGUNOS ACTIVOS COMO INVENTARIOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 10 / 11

CONSOLIDADO
Impresión Preliminar

Y ACTIVOS FIJOS, DURANTE EL PERIODO DE TRANSICIÓN POR LA ENTRADA EN VIGOR DEL IETU.

EL IETU SE DEBE PAGAR SOLO CUANDO ÉSTE SEA MAYOR QUE EL ISR DEL MISMO PERIODO. PARA DETERMINAR EL MONTO DE IETU A PAGAR, SE REDUCIRÁ DEL IETU DEL PERIODO EL ISR PAGADO DEL MISMO PERIODO.

CUANDO LA BASE DE IETU ES NEGATIVA, EN VIRTUD DE QUE LAS DEDUCCIONES EXCEDEN A LOS INGRESOS GRAVABLES, NO EXISTIRÁ IETU CAUSADO. EL IMPORTE DE LA BASE NEGATIVA MULTIPLICADO POR LA TASA DEL IETU, RESULTA EN UN CRÉDITO IETU (EL CUAL HASTA 2009 PODÍA ACREDITARSE CONTRA EL ISR DEL MISMO PERIODO) ACREDITABLE CONTRA EL IETU A PAGAR DE LOS PRÓXIMOS DIEZ AÑOS.

11. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

CONCESIONES

A) CONFORME A LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LAS CONCESIONES, LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS QUE TIENEN TÍTULOS DE CONCESIÓN POR PARTE DE LA SCT PARA OPERAR LOS SERVICIOS, DEBEN CUMPLIR CON CIERTAS OBLIGACIONES.

EL INCUMPLIMIENTO POR PARTE DE LA COMPAÑÍA RESPECTO DE DICHAS OBLIGACIONES PODRÍA ACARREAR CIERTAS SANCIONES CONTRA LA MISMA. ADEMÁS, LAS CONCESIONES DE LA COMPAÑÍA ESTÁN SUJETAS A REVOCACIÓN POR DIVERSAS CAUSAS, INCLUYENDO LA INTERRUPCIÓN DEL SERVICIO, LA FALTA DE CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES O CONDICIONES ESTABLECIDAS EN LOS TÍTULOS DE CONCESIÓN, LA CESIÓN O TRANSFERENCIA DE LOS DERECHOS CONFERIDOS POR LAS CONCESIONES, O POR NO CUBRIR AL GOBIERNO FEDERAL LAS CONTRAPRESTACIONES QUE SE HUBIEREN ESTABLECIDO.

EN CUALQUIERA DE DICHOS SUPUESTOS, LA CONCESIÓN PODRÁ SER REVOCADA SIN QUE EL GOBIERNO ESTÉ OBLIGADO A PAGAR INDEMNIZACIÓN ALGUNA A MEGACABLE. SI LA SCT REVOCARÁ ALGUNA DE LAS CONCESIONES DE LA COMPAÑÍA, ÉSTA NO PODRÍA OPERAR DENTRO DEL ÁREA CUBIERTA POR LA CONCESIÓN REVOCADA NI OBTENER NUEVAS CONCESIONES PARA OPERAR EN DICHA O CUALQUIER OTRA ÁREA DURANTE UN PLAZO DE CINCO AÑOS.

LA REVOCACIÓN DE CUALQUIERA DE LAS CONCESIONES DE LA COMPAÑÍA TENDRÍA UN EFECTO ADVERSO SIGNIFICATIVO SOBRE SUS ACTIVIDADES, SITUACIÓN FINANCIERA Y RESULTADOS DE OPERACIÓN. LEGALES

A) LA COMPAÑÍA INTERPUSO EL 26 DE OCTUBRE DE 2009 UN JUICIO DE NULIDAD EN CONTRA DEL REQUERIMIENTO DE COBRO POR \$11,384 POR PARTE DEL H. AYUNTAMIENTO DE BOCA DEL RÍO, VERACRUZ, DERIVADO DE DERECHOS DE USO DE POSTERÍA DE DICHA MUNICIPALIDAD PARA LA INSTALACIÓN DE RED.

B) EL 14 DE ENERO DE 2010 LA COMISIÓN FEDERAL DE COMPETENCIA EMITIÓ RESOLUCIÓN EN DONDE DEFINE EL PAGO DE \$1,450 POR UNA DE LAS ASOCIADAS DE LA COMPAÑÍA DERIVADO DE PRÁCTICAS MONOPÓLICAS. LA COMPAÑÍA HA INTERPUESTO UN RECURSO DE IMPUGNACIÓN SOBRE DICHA RESOLUCIÓN.

LA DIRECCIÓN DE LA COMPAÑÍA Y SUS ASESORES LEGALES ESTIMAN QUE LA RESOLUCIÓN FINAL DE ESTOS ASUNTOS NO TENDRÁ EFECTOS SIGNIFICATIVOS EN SU SITUACIÓN FINANCIERA NI EN SUS RESULTADOS.

12. ADQUISICIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B.
DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 11 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

A) EL DÍA 14 DE JUNIO DE 2010, LA COMPAÑÍA ADQUIRIÓ LOS ACTIVOS Y BASE DE CLIENTES A GRUPO OMNICABLE EN EL ESTADO DE SONORA PARA INTEGRAR DICHO SISTEMA DE CABLE A LA RED OPERADA POR LA COMPAÑÍA. EL COSTO TOTAL DE ESTA ADQUISICIÓN FUE DE \$549,716.

A LA FECHA DE AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, LA COMPAÑÍA NO HA CONCLUIDO EL PERIODO DE IDENTIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE LOS VALORES RAZONABLES DE LOS ACTIVOS ADQUIRIDOS, DE CONFORMIDAD CON EL BOLETÍN B-7 "ADQUISICIÓN DE NEGOCIOS". LA COMPAÑÍA CUENTA CON UN AÑO A PARTIR DE LA ADQUISICIÓN PARA CONCLUIR SU REGISTRO.

B) DURANTE EL EJERCICIO QUE TERMINÓ EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 LA COMPAÑÍA ADQUIRIÓ EL 96.42% DE LAS ACCIONES DE GRUPO LIPSIO, S.A. DE C.V., PARA CONVERTIRLA EN UNA COMPAÑÍA DEDICADA AL ARRENDAMIENTO DE EQUIPO E INFRAESTRUCTURA PARA LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE TELEFONÍA.

EL COSTO DE LA ADQUISICIÓN FUE DE \$118,237. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 ESTA COMPAÑÍA CUENTA CON PÉRDIDAS FISCALES POR AMORTIZAR POR \$2,311,863.

C) CON FECHA DEL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011 SE ADQUIRIÓ LOS ACTIVOS, LOS SUSCRIPTORES Y LOS DERECHOS DE CONCESIONARIO DE LAS CIUDADES DE URUAPAN (TV DE URUAPAN), SAN MIGUEL DE ALLENDE Y DOLORES HIDALGO (MANUEL TREJO GARCIA), MISMOS QUE COMENZARÁN A OPERAR COMO PARTE DEL GRUPO EL 1 DE OCTUBRE DEL 2011

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

CLAVE DE COTIZACIÓN MEGA

TRIMESTRE 03 AÑO 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

RELACIÓN DE INVERSIÓN EN ACCIONES

CONSOLIDADO

SUBSIDIARIAS

Impresión Preliminar

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TEN
MEGA CABLE, S.A. DE C.V.	TELECOMUNICACIONES	92,499,999	99.99

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

TRIMESTRE 03 AÑO 2011

CLAVE DE COTIZACIÓN MEGA
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	CON INSTITUCIÓN EXTRANJERA	FECHA DE CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCIDOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCIDOS. 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	
PROVEEDORES																
programadores	NA				0	42,395	0	0	0	0						
cisco systems inc	NA				0	126,573	0	0	0	0						
scientific atlanta	NA				0	82,961	0	0	0	0						
cfe	NA				0	38,086	0	0	0	0						
acreed y proveed mcm	NA				0	72,250	0	0	0	0						
general instrument	NA				0	1,260	0	0	0	0						
fondo de ahorros	NA				0	13,067	0	0	0	0						
belmonte espinoza	NA				0	7,118	0	0	0	0						
commscope, inc	NA				0	6,911	0	0	0	0						
telefonos de mexico, s.a	NA				0	22,453	0	0	0	0						
operbes, s.a.	NA				0	3,078	0	0	0	0						
infonavit	NA				0	3,569	0	0	0	0						
radio movil dipsa	NA				0	11,695	0	0	0	0						
on line services, s.a de rl	NA				0	6,910	0	0	0	0						
rosales herrera leticia	NA				0	4,838	0	0	0	0						
challenger cable sales	NA				0	5,699	0	0	0	0						
bestel	NA				0	5,614	0	0	0	0						
draka comteq	NA				0	15,165	0	0	0	0						
alestra	NA				0	13,094	0	0	0	0						
AXTEL	NA				0	1,904	0	0	0	0						
PPC JOHN MEZZALINGUA ASSOC.	NA				0	11,597	0	0	0	0						
UNINET	NA				0	4,219	0	0	0	0						
SERV PANAMERICANO	NA				0	3,487	0	0	0	0						
PEGASO	NA				0	3,148	0	0	0	0						
OTROS	NA				0	554,595	0	0	0	0						
SCIENTIFIC-ATLANTA, LLC	SI										0	16,770	0	0	0	0
laptv atlanta partners	SI										0	13,944	0	0	0	0
commscope, inc	SI										0	11,509	0	0	0	0
digital latin america	SI										0	3,754	0	0	0	0
harmonic international, ltd	SI										0	3,615	0	0	0	0
pico macom, inc	SI										0	1,942	0	0	0	0
eq. comp de occidente	NO										0	1,831	0	0	0	0
opebres, s.a de c.v.	NO										0	9,571	0	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2011**

DESGLOSE DE CRÉDITOS

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	CON INSTITUCIÓN EXTRANJERA	FECHA DE CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCOS. 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
corp de radio y tv	NO									0	2,160	0	0	0	0
General Instrument	SI									0	39,192	0	0	0	0
MAXCOM	SI									0	2,162	0	0	0	0
CORP DE RADIO Y TV	NO									0	2,160	0	0	0	0
HANGZHOU CHUANGMEI	NO									0	1,742	0	0	0	0
OTROS	NO									0	12,265	0	0	0	0
TOTAL PROVEEDORES					0	1,061,686	0	0	0	0	122,617	0	0	0	0
OTROS CRÉDITOS CON COSTO A CORTO Y LARGO PLAZO(S103 Y S30)															
Varios	NA				0	2,867	2,442	0	0	0					
Cisco Systems	SI	30/11/2010	09/04/2013							0	265,895	191,733	0	0	0
TOTAL OTROS CRÉDITOS CON COSTO A CORTO Y LARGO PLAZO					0	2,867	2,442	0	0	0	265,895	191,733	0	0	0
OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO (S26)															
	NA				0	9,440				0	0				
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES SIN COSTO					0	9,440	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL					0	1,074,721	2,442	2,100,000	0	0	388,512	191,733	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	DÓLARES	PESOS	DÓLARES	PESOS	
ACTIVO MONETARIO	3,358	45,189	0	0	45,189
PASIVO	43,119	580,245	0	0	580,245
CORTO PLAZO	28,871	388,512	0	0	388,512
LARGO PLAZO	14,248	191,733	0	0	191,733
SALDO NETO	-39,761	-535,056	0	0	-535,056

OBSERVACIONES

TIPO DE CAMBIO DE CIERRE FUE DE \$13.4567

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2011**

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

CEDULA DE INTEGRACIÓN Y CÁLCULO DE RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

MES	ACTIVOS MONETARIOS	PASIVOS MONETARIOS	POSICIÓN MONETARIA (ACTIVA) PASIVA	INFLACIÓN MENSUAL	EFFECTO MENSUAL (ACTIVO) PASIVO
-----	-----------------------	-----------------------	--	----------------------	------------------------------------

TOTAL					0
--------------	--	--	--	--	---

DATOS INFORMATIVOS

REPOMO CAPITALIZADO	
---------------------	--

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN ESCRITURAS DE LA EMISIÓN Y/O TITULO

EN CUANTO A LOS COVENANTS CONTRATADOS A RAIZ DE LOS CREDITOS QUE LA COMPAÑIA MANTIENE SE DESGLOZAN DOS PRINCIPALES:

RAZÓN DE APALANCAMIENTO: CALCULADA A PARTIR EN BASE A LA UAFIDA AJUSTADA DE LOS ÚLTIMOS DOCE MESES SOBRE LA DEUDA TOTAL CON COSTO, ESTA RAZÓN NO DEBERA EXCEDE DE 3.0 A 1.

RAZÓN DE COBERTURA DE LOS INTERESES: LA CUAL SE CALCULA TOMANDO EN CUENTA LA UAFIDA AJUSTADA POR LOS ÚLTIMOS DOCE MESES SOBRE LOS INTERESES PAGADOS EN EL PERIODO, ESTA RAZÓN NO DEBERA SER MENOR A 3.5 A 1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

EN RELACIÓN AL CUMPLIMIENTO DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS LA EMPRESA HA CUMPLIDO CON LAS RAZONES EN CADA UNO DE LOS PERIODOS CALCULADOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2011**

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

**PLANTAS, CENTROS COMERCIALES, DE DISTRIBUCIÓN
Y/O SERVICIO**

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

PLANTA O CENTRO	ACTIVIDAD ECONOMICA	CAPACIDAD INSTALADA	% DE UTIL.
-----------------	---------------------	---------------------	------------

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.CLAVE DE COTIZACIÓN **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.TRIMESTRE **03** AÑO **2011****MATERIAS PRIMAS DIRECTAS****CONSOLIDADO**

Impresión Preliminar

MATERIAS PRIMAS	PRINCIPALES PROVEEDORES	ORIGEN	SUST. NAL.	% COSTO PRODUCCIÓN TOTAL
SEÑALES	Señales Nacionales	Nacional		39.10
SEÑALES	Señales Internacionales	Importación	NO	12.40
ENLACES	Enlaces Internet Nacional	Nacional		8.80

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN MEGA
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2011

DISTRIBUCIÓN DE VENTAS POR PRODUCTO

CONSOLIDADO

VENTAS TOTALES

Impresión Preliminar

PRINCIPALES	VENTAS		% DE PART. MDO.	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
NACIONALES					
CABLE	0	3,709,769	0.61	MEGACABLE	PUBLICO EN GENERAL
INTERNET	0	1,166,321	0.20	MEGARED	PUBLICO EN GENERAL
TELEFONÍA	0	844,445	0.14	MEGAFON	PUBLICO EN GENERAL
OTROS	0	363,370	0.05	VARIOS	PUBLICO EN GENERAL
EXTRANJERAS					
OTROS	0	6,391	0.00	VIDEO ROLA	CABLERAS
TOTAL		6,090,296			

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEGA**
MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2011**

DISTRIBUCIÓN DE VENTAS POR PRODUCTO

CONSOLIDADO

VENTAS EXTRANJERAS

Impresión Preliminar

PRINCIPALES	VENTAS		DESTINO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
EXPORTACIÓN					
OTROS	0	6,391	ESTADOS UNIDOS	VIDEO ROLA	CABLERAS
SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
TOTAL					
		6,391			

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

INFORMACIÓN DE PROYECTOS (Proyecto, Monto
Ejercido y Porcentaje de Avance)

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LOS PROYECTOS DE INVERSIÓN SON CONSTANTES AÑO CON AÑO DEBIDO A LA EXPANSIÓN TANTO DE LA RED POR EL CRECIMIENTO ORGANICO DE LAS CIUDADES CONCESIONADAS ASI COMO DE LA BASE DE SUSCRIPTORES DE VIDEO, INTERNET Y TELEFONIA QUE CONTRATAN DIA CON DIA DICHOS SERVICIOS. ESTE AÑO SE PRETENDE EXPANDIR LA RED EN APROXIMADAMENTE DE 2,900 KILOMETROS Y DE UPGRADE QUE PARA ESTE AÑOS SE ESTIMA EN APROXIMADAMENTE 1,600 KILOMETROS, A ESTA INVERSIÓN SE ADICIONA TODO LO RELACIONADO CON LOS EQUIPOS DE SUSCRIPTOR ASI COMO LA AMPLIACIÓN DE LOS SISTEMAS PARA OFRECER EL SERVICIO DE LOS CLIENTES.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2011**

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

**TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y
CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE
OPERACIONES EXTRANJERAS (Información
relacionada al Boletín B-15)**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LAS OPERACIONES EN MONEDA EXTRANJERA SE REGISTRAN AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA EN QUE SE REALIZAN. LOS SALDOS DE ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS EN MONEDA EXTRANJERA SE PRESENTAN EN PESOS AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS DERIVADAS DE LA VALUACIÓN DE ESTOS SALDOS SE REGISTRAN EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **MEGA**
 MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2011**

**INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
 PAGADO**

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
A	0.00000	0	94,733	1,715,166,940	0	0	50	910,194
TOTAL			94,733	1,715,166,940	0	0	50	910,194

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

1,715,261,673

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE
C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011, LA COMPAÑÍA TIENE CONTRATADAS 3 POSICIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

DOS "INTEREST RATE SWAPS" CON BANAMEX POR MONTOS DE MXN \$800 MILLONES Y MXN \$300 MILLONES QUE CUBREN EL

RIESGO DE TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL, LAS CUALES FUERON CERRADAS EL 11 DE AGOSTO DEL 2011, INICIA EL 31 DE

AGOSTO 2012 Y CON VENCIMIENTO EL 20 DE AGOSTO DEL 2013.

UN "INTEREST RATE SWAPS" CON SANTANDER POR MXN \$500 MILLONES QUE CUBREN EL RIESGO DE TASAS DE INTERÉS EN MONEDA

NACIONAL, EL CUAL FUE CERRADO EL 30 DE AGOSTO DEL 2011, INICIA EL 01 DE AGOSTO 2012 Y CON VENCIMIENTO EL 20 DE

AGOSTO DEL 2013.

LA OPERACIÓN ANTERIORMENTE MENCIONADA SE EFECTÚA CON BASE EN LAS POLÍTICAS Y ESTRATEGIAS QUE SE MENCIONAN A

CONTINUACIÓN:

POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS:

ES POLÍTICA DE MEGACABLE LA CONTRATACIÓN DE CUALQUIER INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO SE HAGA PARA CUBRIR

EXPOSICIONES A LOS RIESGOS FINANCIEROS ALOJADOS EN EL BALANCE GENERAL.

DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS OBJETIVOS PARA UTILIZAR DERIVADOS

1. COBERTURA DE TIPO DE CAMBIO O TASAS DE INTERÉS, ASOCIADAS CON LOS PASIVOS CONTRATADOS.

INSTRUMENTOS DE COBERTURA UTILIZADOS:

CON EL OBJETIVO DE DISMINUIR LOS RIESGOS RELACIONADOS CON LAS VARIACIONES DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS, LA

COMPAÑÍA HACE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ASOCIANDO LAS COBERTURAS A LA DEUDA CONTRATADA. LOS

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE HAN UTILIZADO SON:

1. INSTRUMENTOS DE INTERCAMBIO DE TASAS DE INTERÉS (SWAPS).

2. INSTRUMENTOS QUE INVOLUCRAN EL INTERCAMBIO DE FLUJOS DE EFECTIVO E INTERESES GENERADOS DE UNA A OTRA MONEDA.

(CROSS CURRENCY SWAPS).

ESTRATEGIA DE COBERTURA:

LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA DETERMINA EL MOMENTO PROPICIO PARA LA CELEBRACIÓN DE OPERACIONES CON

DERIVADOS, ASÍ COMO EL MONTO Y PARÁMETROS DE OPERACIÓN. CON ESTA ESTRATEGIA SE BUSCA REDUCIR EL RIESGO DE

FLUCTUACIONES ANORMALES DE LAS PRINCIPALES VARIABLES A LAS QUE ESTÉ EXPUESTO EL PASIVO DE LA COMPAÑÍA.

MERCADOS DE NEGOCIACIÓN Y CONTRAPARTE ELEGIBLES:

LAS CONTRAPARTES PARA LA CELEBRACIÓN DE OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS DEBERÁN DE SER INSTITUCIONES DE

PRESTIGIO Y SOLVENCIA EN EL MERCADO. LA COMPAÑÍA UTILIZA ÚNICAMENTE INSTRUMENTOS DE USO COMÚN, POR LO QUE

PUEDEN SER COTIZADOS CON DOS O MÁS INSTITUCIONES PARA GARANTIZAR UNA NEGOCIACIÓN EFECTIVA.

POLÍTICAS PARA LA DESIGNACIÓN DE AGENTES DE CÁLCULO O VALUACIÓN EN LAS OPERACIONES EFECTUADAS, LA CONTRAPARTE HA

ACTUADO COMO AGENTE DE CÁLCULO.

PRINCIPALES CONDICIONES O TÉRMINOS DE LOS CONTRATOS CONFORME A LOS USOS Y PRÁCTICAS DE MÉXICO.

POLÍTICAS DE MÁRGENES, COLATERALES Y LÍNEAS DE CRÉDITO:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE
C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

LAS OPERACIONES CELEBRADAS NO REQUIEREN DE GARANTÍAS POR LLAMADAS DE MARGEN NI LÍNEAS DE CRÉDITO.

PROCESOS EN LOS NIVELES DE AUTORIZACIÓN REQUERIDOS POR TIPO DE NEGOCIACIÓN: LA ESTRATEGIA SE DISCUTE Y ACUERDA CON EL COMITÉ DE AUDITORÍA Y CON EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. LA EJECUCIÓN DE OPERACIONES ES RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS EN CONJUNTO CON LA GERENCIA DE TESORERÍA, SUPERVISADA POR LA DIRECCIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA.

PROCEDIMIENTOS DE CONTROL INTERNO PARA ADMINISTRAR LA EXPOSICIÓN A LOS RIESGOS DE MERCADO Y DE LIQUIDEZ EN LAS OPERACIONES DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS. LA GERENCIA DE AUDITORÍA INTERNA REVISARÁ QUE LA COMPAÑÍA TENGA LA SOLVENCIA PARA CUMPLIR CON LAS OBLIGACIONES DERIVADAS DE ESTE TIPO DE OPERACIONES, ASÍ COMO DE VIGILAR QUE EL MONTO NO EXCEDA LOS PASIVOS DE LA COMPAÑÍA. ASÍ COMO DE EVALUAR PERIÓDICAMENTE EL RIESGO DE CADA POSICIÓN.

EXISTENCIA DE UN TERCERO INDEPENDIENTE: LAS OPERACIONES SON DISCUTIDAS CON NUESTROS AUDITORES EXTERNOS, QUIENES VALIDAN LA CORRECTA APLICACIÓN CONTABLE DEL EFECTO EN RESULTADOS Y BALANCE DE DICHS INSTRUMENTOS.

INFORMACIÓN SOBRE LA AUTORIZACIÓN DEL USO DE DERIVADOS Y SI EXISTE UN COMITÉ QUE LLEVE A CABO DICHAS AUTORIZACIONES Y EL MANEJO DE LOS RIESGOS POR DERIVADOS.

LA AUTORIZACIÓN DEL USO DE DERIVADOS Y EL MANEJO DE SUS RIESGOS SE LLEVA A CABO POR LA DIRECCIÓN GENERAL, CON LA RECOMENDACIÓN DEL DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN & FINANZAS Y LA TESORERÍA.

DESCRIPCIÓN GENÉRICA SOBRE LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN

LA EVALUACIÓN SE REALIZA EN FORMA PROSPECTIVA Y RETROSPECTIVA. EN EL CASO DE LA TÉCNICA PROSPECTIVA SE UTILIZAN PROCEDIMIENTOS ESTADÍSTICOS PARA MEDIR LA PROPORCIÓN DEL CAMBIO EN LA DEUDA CUBIERTA ES COMPENSADA POR EL CAMBIO EN EL VALOR DEL INSTRUMENTO. LA EVALUACIÓN RETROSPECTIVA SE REALIZA COMPARANDO LOS RESULTADOS HISTÓRICOS DE LOS FLUJOS DE LA DEUDA CON LOS DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA RESPECTIVO.

ACLARACIÓN SOBRE SI LA VALUACIÓN ES HECHA POR UN TERCERO INDEPENDIENTE O ES VALUACIÓN INTERNA

EL ÁREA DE TESORERÍA VALIDA LA RAZONABILIDAD DEL CÁLCULO, DADO QUE EN ESTOS MOMENTOS LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE TIENEN CONTRATADOS CON BANAMEX, ES EL BANCO LA CONTRAPARTE QUE HACE EL CÁLCULO.

PARA INSTRUMENTOS DE COBERTURA, EXPLICACIÓN DEL MÉTODO UTILIZADO PARA DETERMINAR LA EFECTIVIDAD DE LA MISMA

LA EFECTIVIDAD DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS DE COBERTURA SE EVALÚA ANTES DE SU DESIGNACIÓN, ASÍ COMO DURANTE EL PERIODO DE LA MISMA, LA CUAL SE LLEVA A CABO AL MENOS TRIMESTRALMENTE. SE CONSIDERA QUE EL INSTRUMENTO FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE TIENEN CONTRATADO ACTUALMENTE TIENE UNA EFECTIVIDAD DEL 100%, DEBIDO A QUE SE CUENTA CON UNA TASA DE INTERÉS CON UN PISO Y UN TECHO LIGADO EN FECHAS Y MONTOS A LOS VENCIMIENTOS DE LOS CRÉDITOS QUE CUBREN, CONFORME A LOS CUALES PAGAMOS O COBRAMOS FLUJOS QUE ESTÁN CALCULADOS CON BASE A LA TIIE.

FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ

LA COMPAÑÍA ESTIMA QUE LA GENERACIÓN PROPIA DE RECURSOS ES SUFICIENTE PARA CUBRIR EL SERVICIO DE LA DEUDA Y DE LOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE
C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

INSTRUMENTOS DERIVADOS.

CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS Y EN LA ADMINISTRACIÓN DE LA MISMA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011, LA COMPAÑÍA CUENTA CON EXPOSICIÓN EN EL MERCADO DE DERIVADOS CONFORME SE LISTO

ANTERIORMENTE. A LA FECHA NO SE HA PRESENTADO NINGÚN INCUMPLIMIENTO EN LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LOS

CONTRATOS ANTERIORMENTE MENCIONADOS.

LOS RIESGOS IDENTIFICADOS SON LOS QUE SE RELACIONAN CON LAS VARIACIONES DE TIPO DE CAMBIO Y TASA DE INTERÉS, DADA LA

RELACIÓN DIRECTA ENTRE LA DEUDA CUBIERTA Y LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS, POR LO QUE LA COMPAÑÍA NO PREVÉ NINGÚN

RIESGO DE QUE ESTAS COBERTURAS SEAN DIFERENTES CON EL OBJETIVO CON EL QUE FUERON CONTRATADAS.

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

CERRADA.

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL 2011, SE CERRÓ UNA POSICIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, UN CROSS

CURRENCY SWAP CON BANAMEX POR USD \$4 MILLONES, EL CUAL FUE CERRADO EL 20 DE ENERO DEL 2011 Y CON VENCIMIENTO

EL 18 DE JULIO DEL 2011.

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

DURANTE LOS TRIMESTRES DE ESTE AÑO, NO SE TUVO NINGUNA LLAMADA DE MARGEN. A LA FECHA, NO SE HA PRESENTADO

NINGÚN INCUMPLIMIENTO EN LOS TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LOS CONTRATOS RESPECTIVOS.

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011

TIPO DE

DERIVADO

FINES DE COBERTURA /

NEGOCIACIÓN

MONTO

NOCIONAL /

VALOR

NOMINAL

VALOR DEL ACTIVO

SUBYACENTE/ VARIABLE

DE REFERENCIA

VALOR RAZONABLE

MONTOS DE

VENCIMIENTOS

POR AÑO

COLATERAL /

LÍNEAS DE

CRÉDITO /

VALORES

DADOS EN

GARANTÍA

TRIMESTRE

ACTUAL

TRIMESTRE

ANTERIOR

TRIMESTRE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2011

MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE
C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

ACTUAL
TRIMESTRE
ANTERIOR
INTEREST RATE
SWAPS
(BANAMEX)
DERIVADO DE
COBERTURA
\$800,000MXN MXN TIIE
28D
-\$37,304MXN
EN SU TOTALIDAD
VENCE EN
AGOSTO 2013
N.A.
INTEREST RATE
SWAPS
(BANAMEX)
DERIVADO DE
COBERTURA
\$300,000MXN MXN TIIE
28D
-\$13,879MXN
EN SU TOTALIDAD
VENCE EN
AGOSTO 2013
N.A.
INTEREST RATE
SWAPS
(SANTANDER)
DERIVADO DE
COBERTURA
\$500,000MXN MXN TIIE
28D
\$-27,883MXN
EN SU TOTALIDAD
VENCE EN
AGOSTO 2013
N.A.
ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD
DADO QUE LAS OPERACIONES EFECTUADAS SON CON FINES DE COBERTURA, EL ANÁLISIS DE
SENSIBILIDAD NO APLICA.
