

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

**(MILES DE PESOS)**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
<b>10000000</b>	<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>19,922,481</b>	<b>18,590,391</b>	<b>15,566,198</b>
<b>11000000</b>	<b>ACTIVOS CIRCULANTES</b>	<b>3,921,882</b>	<b>3,493,891</b>	<b>2,943,022</b>
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	2,877,798	2,509,930	1,685,652
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	0	0	0
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
11030000	CLIENTES (NETO)	293,978	274,108	246,972
11030010	CLIENTES	293,978	274,108	246,972
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	65,161	70,591	95,579
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	65,161	70,591	95,579
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	0	0	0
11050000	INVENTARIOS	199,687	203,495	516,153
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	485,258	435,767	398,666
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	168,173	73,808	16,432
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
11060030	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
11060040	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	288,186	334,933	357,753
11060060	OTROS	28,899	27,026	24,481
<b>12000000</b>	<b>ACTIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>16,000,599</b>	<b>15,096,500</b>	<b>12,623,176</b>
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0	0
12020000	INVERSIONES	697,982	580,411	475,319
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	81,013	82,191	108,525
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	616,969	498,220	366,794
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	10,516,510	9,509,451	7,410,148
12030010	INMUEBLES	143,311	142,782	112,920
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	0	0	0
12030030	OTROS EQUIPOS	16,509,790	14,764,135	11,849,045
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-6,138,455	-5,398,140	-4,557,468
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	1,864	674	5,651
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	4,786,107	5,006,638	4,737,709
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	4,277,036	4,277,036	4,277,036
12060020	MARCAS	153	165	182
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0	0
12060031	CONCESIONES	0	0	0
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	508,918	729,437	460,491
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	0	0	0
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	0	0	0
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	0
12080050	OTROS	0	0	0
<b>20000000</b>	<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>4,967,937</b>	<b>5,175,591</b>	<b>3,943,068</b>
<b>21000000</b>	<b>PASIVOS CIRCULANTES</b>	<b>3,521,805</b>	<b>1,809,056</b>	<b>1,094,600</b>
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	2,085,138	279,574	0
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	85,930	412,718	5,418
21040000	PROVEEDORES	1,275,341	1,019,812	985,528
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	61,765	82,601	62,943
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	0	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

## ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	61,765	82,601	62,943
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	13,631	14,351	40,711
21060010	INTERESES POR PAGAR	1,312	3,369	727
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	2,529	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
21060060	PROVISIONES	9,790	10,982	39,984
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	0	0	0
<b>22000000</b>	<b>PASIVOS NO CIRCULANTES</b>	<b>1,446,132</b>	<b>3,366,535</b>	<b>2,848,468</b>
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	9,706	2,073,774	2,073,553
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	85,257	288,977	63,858
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,249,421	912,624	644,177
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	101,748	91,160	66,880
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	1,144	0
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	101,748	90,016	66,880
22050050	PROVISIONES	0	0	0
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0	0
22050060	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
22050070	OTROS	0	0	0
<b>30000000</b>	<b>CAPITAL CONTABLE</b>	<b>14,954,544</b>	<b>13,414,800</b>	<b>11,623,130</b>
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	14,954,544	13,120,536	11,398,695
30030000	CAPITAL SOCIAL	910,244	910,244	910,244
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	0	0	0
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	2,126,348	2,117,560	2,117,560
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	327,440	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	11,590,512	10,092,732	8,370,891
30080010	RESERVA LEGAL	488,832	0	0
30080020	OTRAS RESERVAS	281,589	262,746	209,159
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	9,323,859	8,070,263	6,464,409
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	1,496,232	1,759,723	1,697,323
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	0	0	0
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	294,264	224,435

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA  
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y 01 DE ENERO DE 2011  
(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar**

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	256,324	817,311	510,481
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	83,177	285,658	28,669
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	910,244	910,244	910,244
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	101,748	90,016	66,880
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	344	320	302
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	1,248	1,167	1,010
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	10,330	9,520	9,320
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	1,719,081,895	1,718,348,073	1,721,265,673
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	2,273,778	3,007,600	90,000
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	154,717	321,050	320,432
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: **MEGA**  
**MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.**

TRIMESTRE: **03** AÑO **2012**

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

Impresión Preliminar

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40010000</b>	<b>INGRESOS NETOS</b>	<b>6,698,484</b>	<b>2,257,453</b>	<b>6,090,296</b>	<b>2,037,557</b>
40010010	SERVICIOS	6,698,484	2,257,453	6,090,296	2,037,557
40010020	VENTA DE BIENES	0	0	0	0
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
<b>40020000</b>	<b>COSTO DE VENTAS</b>	<b>2,058,755</b>	<b>701,497</b>	<b>1,823,639</b>	<b>608,280</b>
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	4,639,729	1,555,956	4,266,657	1,429,277
<b>40030000</b>	<b>GASTOS GENERALES</b>	<b>2,810,164</b>	<b>987,751</b>	<b>2,375,376</b>	<b>834,358</b>
<b>40040000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO</b>	<b>1,829,565</b>	<b>568,205</b>	<b>1,891,281</b>	<b>594,919</b>
<b>40050000</b>	<b>OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO</b>	<b>13,057</b>	<b>3,067</b>	<b>24,188</b>	<b>4,314</b>
<b>40060000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)</b>	<b>1,842,622</b>	<b>571,272</b>	<b>1,915,469</b>	<b>599,233</b>
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	113,625	27,540	633,574	256
40070010	INTERESES GANADOS	13,119	8,016	90,687	256
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	100,506	19,524	542,887	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	0	0	727,799	93,562
40080010	INTERESES PAGADOS	0	0	92,469	0
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	635,330	93,562
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	0	0	0	0
<b>40090000</b>	<b>INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO</b>	<b>113,625</b>	<b>27,540</b>	<b>-94,225</b>	<b>-93,306</b>
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-2,003	748	-23,344	-24,101
<b>40110000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>1,954,244</b>	<b>599,560</b>	<b>1,797,900</b>	<b>481,826</b>
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	401,481	123,767	337,714	87,933
40120010	IMPUESTO CAUSADO	62,317	59,597	225,671	53,265
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	339,164	64,170	112,043	34,668
<b>40130000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS</b>	<b>1,552,763</b>	<b>475,793</b>	<b>1,460,186</b>	<b>393,893</b>
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
<b>40150000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>1,552,763</b>	<b>475,793</b>	<b>1,460,186</b>	<b>393,893</b>
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	56,531	14,865	64,790	19,485
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	1,496,232	460,928	1,395,396	374,408
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.90	0	0	0
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.90	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 **2012**

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

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Preliminar**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
<b>40200000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA</b>	<b>1,552,763</b>	<b>475,793</b>	<b>1,460,186</b>	<b>393,893</b>
	<b>PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS</b>				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	<b>PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS</b>				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	0	0	0	0
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0	0
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
<b>40280000</b>	<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>40290000</b>	<b>TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>40300000</b>	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL</b>	<b>1,552,763</b>	<b>475,793</b>	<b>1,460,186</b>	<b>393,893</b>
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	56,531	14,865	64,790	19,485
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	1,496,232	460,928	1,395,396	374,408

# 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 **2012**

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

**(MILES DE PESOS)**

**Impresión Preliminar**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	1,000,578	346,487	782,525	265,060
9200020	PTU CAUSADA	23	23	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 **2012**

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

**CONSOLIDADO**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

**Impresión Preliminar**

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	0	0
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	0	0
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	0	0
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	0	0
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	0	0

(\*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>			
50010000	<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>1,954,244</b>	<b>1,797,900</b>
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	0	0
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	936,860	772,804
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	1,000,578	782,525
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	3,900	1,217
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	2,003	23,344
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	-106,604	-90,457
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	36,983	56,175
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-20,910	177,112
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	93,485	93,489
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-114,395	83,623
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	0	0
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	<b>FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>2,870,194</b>	<b>2,747,816</b>
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	-171,218	45,129
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-39,456	-117,742
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-29,548	-176,088
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	0	0
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-170,671	408,220
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	103,496	121,974
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-35,039	-191,235
50070000	<b>FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>2,698,976</b>	<b>2,792,945</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,729,595	-1,969,173
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1,871,605	-1,644,060
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	0	0
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	61,128	-388,535
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50080120	+INTERESES COBRADOS	80,882	63,422
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-601,513	-212,185
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	1,820,426	148,908
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-2,093,930	0
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	-167,857	-153,246
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	-294
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-93,485	-93,489
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	10,333	-27,064
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	-77,000	-87,000



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Preliminar**

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	367,868	611,587
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	0	0
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	2,509,930	1,685,652
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	2,877,798	2,297,239

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: 2012

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

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

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)				
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2011</b>	910,244	0	2,117,560	0	0	0	8,370,891	0	11,398,695	224,435	11,623,130
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	-27,063	0	-27,063	0	-27,063
(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	-294	-294
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	1,395,396	0	1,395,396	64,790	1,460,186
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011</b>	910,244	0	2,117,560	0	0	0	9,739,224	0	12,767,028	288,931	13,055,959
<b>SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012</b>	910,244	0	2,117,560	0	0	0	10,092,734	0	13,120,538	294,264	13,414,802
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	488,832	-488,832	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	-9,800	0	-9,800	0	-9,800
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	18,842	0	18,842	0	18,842
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	8,788	0	0	0	-8,788	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-23,356	-23,356
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	1,292	0	1,292	0	1,292
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	1,496,232	0	1,496,232	56,532	1,552,764
<b>SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2012</b>	910,244	0	2,126,348	0	0	488,832	11,101,680	0	14,627,104	327,440	14,954,544

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE LA COMPAÑÍA ALCANZARON PS. 2,257 MILLONES DURANTE EL 3T12, UN CRECIMIENTO DEL 11% COMPARADO CONTRA EL 3T11, ACUMULANDO PS. 6,698 MILLONES POR LOS PRIMEROS NUEVE MESES DEL 2012, CON UN CRECIMIENTO DEL 10% COMPARADO CONTRA 9M11. LA COMPAÑÍA ALCANZO 3,370,627 RGU'S INCREMENTANDO EL NÚMERO DE SERVICIOS POR SUScriptor PARA PASAR DE 1.56 A 1.59 RGU'S POR SUScriptor ÚNICO, DEL 3T11 AL 3T12.

EL SEGMENTO DE INTERNET PRESENTO UN IMPORTANTE CRECIMIENTO DEL 24% EN SUScriptORES DEL 3T11 AL 3T12 IMPULSADO POR LA CAMPAÑA "REGRESO A CLASES", TARIFAS MUY COMPETITIVAS Y OFRECIENDO LAS MEJORES VELOCIDADES DEL MERCADO. CABE MENCIONAR QUE A PARTIR DE ESTE AÑO SE ESTA OFRECIENDO LA POSIBILIDAD DE CONTRATAR EL SERVICIO DE INTERNET SIN EMPAQUETAR. EL SEGMENTO FINALIZÓ CON 800 MIL SUScriptORES, RESULTANDO EN MÁS DE 61 MIL ADICIONES NETAS EN EL 3T12.

LOS INGRESOS POR SEGMENTO DE VIDEO, INTERNET Y TELEFONÍA INCREMENTARON UN 12%, 12% Y 3%, RESPECTIVAMENTE, COMPARADO 3T11 AL 3T12, UN 11%, 15% Y 1%, ESPECTIVAMENTE, A LOS NUEVE MESES QUE VAN DEL AÑO COMPARADOS CONTRA EL 2011, COMO YA LO MENCIONAMOS, INTERNET ES EL SEGMENTO QUE A REFLEJADO LOS PRINCIPALES CRECIMIENTOS.

LA UAFIDA CONSOLIDADA ACUMULADA DEL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 FUE DE 42.3%, LLEGANDO A PS. 2,830 MILLONES DE PESOS, UN CRECIMIENTO DEL 6% AÑO CONTRA AÑO.

EN CONJUNTO, LOS COSTOS POR SERVICIOS, GASTOS DE OPERACIÓN Y GENERALES DE LA COMPAÑÍA AUMENTARON UN 15% Y 13%, RESPECTIVAMENTE, DEL 3T11 AL 3T12, PRINCIPALMENTE POR EL INCREMENTO EN LA OPERACIÓN DERIVADO EN EL AUMENTO DE SUScriptORES, LA DEPRECIACIÓN DEL TIPO DE CAMBIO EN UN 9.4% LO CUAL TIENE EFECTO EN APROXIMADAMENTE EL 28% DE LOS COSTOS Y GASTOS, ASÍ COMO POR EL INCREMENTO EN LOS INSUMOS RELACIONADOS CON EL COSTO DE ACOMETIDAS.

EN LO QUE SE REFIERE A LA UTILIDAD NETA, SE REGISTRO LA CANTIDAD DE PS. 461 MILLONES AL 3T12, CON UN MARGEN NETO DE 20%, ESTE RUBRO PRESENTA UN AUMENTO DEL 23% COMPARADO CONTRA EL TERCER TRIMESTRE DEL 2011, DEBIDO A LA VALUACIÓN DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE CADA TRIMESTRE EN FUNCIÓN AL TIPO DE CAMBIO DE CIERRE, MISMO QUE EL AÑO PASADO PRESENTABA UNA DEVALUACIÓN MES A MES, CONTRARIO A LO QUE SUCEDE ESTE AÑO QUE TIENE UNA REVALUACIÓN, EL CUAL IMPACTO EN EL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO NETO, DANDO UNA UTILIDAD CAMBIARIA EN ESTE TRIMESTRE.

CON RESPECTO AL BALANCE GENERAL, LA COMPAÑÍA CONTINUA AUMENTADO SU LIQUIDEZ POR MEDIO DE LA GENERACIÓN DE EFECTIVO Y MEJORANDO EN ESTRUCTURA A TRAVÉS DEL INCREMENTO EN UTILIDADES ACUMULADAS LA CUAL EN ESTE 3T12 LLEGÓ A PS. 11,102 MILLONES. LA DEUDA NETA PASÓ DE PS. 280 MILLONES EN EL 3T11 A PS. 610 MILLONES NEGATIVOS EN EL 3T12. LA COMPAÑÍA SIGUE MANTENIENDO EL CRÉDITO BANCARIO, EL CUAL ESTE TRIMESTRE QUEDO REGISTRADO COMO PASIVO A CORTO PLAZO, TIENE VENCIMIENTO EN AGOSTO DE 2013.

EN LO QUE CORRESPONDE A ESTRUCTURA DE CAPITAL DE LA COMPAÑÍA, ESTA CONTINUA SIENDO SANA, MOSTRANDO UNA RAZÓN DE PASIVO A CAPITAL DE 0.33X, UNA RAZÓN DE DEUDA DE 0.25X Y UNA COBERTURA DE INTERESES DE 30.27X AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012.

FINALMENTE, VALE LA PENA DESTACAR QUE EN LA CONVOCATORIA PUBLICADA DEL 27 DE SEPTIEMBRE DEL 2012, DE LOS PUNTOS A TRATAR EN LA JUNTA DE ASAMBLEA A CELEBRAR EL 25 DE OCTUBRE SERÁ, LA PRESENTACIÓN, DISCUSIÓN, APROBACIÓN DE REPARTO, PAGO DE UN DIVIDENDO Y APROBACIÓN DE LA POLÍTICA DE DIVIDENDOS, EN CASO DE APROBARSE SERÁ LA PRIMERA OCASIÓN QUE ESTE EVENTO SE DA EN LA HISTORIA DE MEGACABLE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

MEGACABLE, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS  
NOTAS SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y DE 2011 NO AUDITADOS  
(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS MEXICANOS, EXCEPTO QUE SE MENCIONE LO CONTRARIO)

## NOTA 1 - HISTORIA Y ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA:

CUANDO SE HAGA REFERENCIA A MEGACABLE HOLDINGS, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIA EN CONJUNTO, EN ESTAS NOTAS SE HARÁ BAJO LA DENOMINACIÓN DE "GRUPO", A SU VEZ DICHA SUBSIDIARIA (MEGA CABLE, S. A. DE C. V.) ES TENEDORA DE UN GRUPO DE EMPRESAS QUE SE DEDICAN A LA INSTALACIÓN, OPERACIÓN, MANTENIMIENTO Y EXPLOTACIÓN DE LOS SISTEMAS DE DISTRIBUCIÓN DE SEÑAL DE TELEVISIÓN POR CABLE, ASÍ COMO A LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE INTERNET Y TELEFONÍA.

PARA LLEVAR A CABO LAS ACTIVIDADES ANTERIORES, SE CUENTA CON CONCESIONES PARA OPERAR REDES PÚBLICAS DE TELECOMUNICACIONES, QUE FUERON OTORGADAS POR EL GOBIERNO FEDERAL, A UN PLAZO DE 30 AÑOS, RENOVABLES.

## NOTA 2 - RESUMEN DE POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS:

LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES APLICADAS EN LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SON LAS MENCIONADAS MÁS ADELANTE. DICHAS POLÍTICAS FUERON APLICADAS DE MANERA CONSISTENTE EN TODOS LOS PERIODOS QUE SE PRESENTAN, A MENOS QUE SE INDIQUE LO CONTRARIO.

### 2.1 BASES DE PREPARACIÓN:

DE ACUERDO CON EL REQUERIMIENTO ESTABLECIDO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES PARA LAS EMISORAS QUE COTICEN SUS VALORES EN MÉXICO, RELATIVO A LA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) O "INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS" (IFRS) EMITIDAS POR INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD (IASB) PARA LA ELABORACIÓN DE SU INFORMACIÓN FINANCIERA, A PARTIR DEL EJERCICIO 2012, LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ANUALES SERÁN PREPARADOS POR VEZ PRIMERA DE ACUERDO CON DICHAS NORMAS INTERNACIONALES. LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SEMESTRALES NO AUDITADOS POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011, HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS E INTERPRETACIONES EMITIDAS Y VIGENTES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012. LAS POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS EN LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011 NO AUDITADOS, ASÍ COMO LOS EFECTOS DE LOS AJUSTES DE CONVERSIÓN RECONOCIDOS EN LA FECHA TRANSICIÓN ESTÁN SUJETOS A POSIBLES CAMBIOS, EN FUNCIÓN DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ANUALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, QUE SE PREPAREN Y AUTORICEN CONFORME LAS IFRS VIGENTES A DICHA FECHA.

ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS PREPARADOS DE ACUERDO CON IFRS, REQUIRIERON DEL USO DE CIERTAS ESTIMACIONES CONTABLES CRÍTICAS. LAS NIIF TAMBIÉN REQUIEREN QUE LA ADMINISTRACIÓN UTILICE SU CRITERIO AL APLICAR LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LA CORPORACIÓN. LAS ÁREAS QUE INVOLUCRAN UN MAYOR GRADO DE CRITERIO O COMPLEJIDAD, Y LAS ÁREAS EN QUE LOS SUPUESTOS Y LAS ESTIMACIONES RESULTAN IMPORTANTES PARA LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS CORRESPONDEN A LOS SUPUESTOS UTILIZADOS EN LAS VIDAS ÚTILES DE

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 2 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

LOS ACTIVOS FIJOS, A LOS SUPUESTOS UTILIZADOS EN LA EVALUACIÓN DE DETERIORO Y A LOS SUPUESTOS UTILIZADOS EN LA DETERMINACIÓN DE LAS OBLIGACIONES LABORALES.

## 2.1.1 ADOPCIÓN INICIAL DE LAS IFRS

COMO CONSECUENCIA DE LA ADOPCIÓN DE LAS IFRS, LA COMPAÑÍA HA APLICADO LA IFRS 1 "ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA", COMO SIGUE:

I. FECHA DE TRANSICIÓN.- LA FECHA QUE SE UTILIZÓ PARA LA PREPARACIÓN DEL BALANCE GENERAL INICIAL BAJO NIIF ES EL 1 DE ENERO DE 2011 (EQUIVALENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010) Y LOS PRINCIPALES CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES A DICHA FECHA, SE DESCRIBEN A CONTINUACIÓN:

I.A. PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO - EL GRUPO ELIGIÓ LA OPCIÓN DE LA IFRS 1 "ADOPCIÓN INICIAL DE LAS IFRS", QUE PERMITE A LA FECHA DE LA TRANSICIÓN (1 DE ENERO DE 2011) CONSIDERAR COMO COSTO ATRIBUIDO PARA LAS PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO, YA SEA A SU VALOR RAZONABLE O EL VALOR CONTABLE ANTERIOR RECONOCIDO CONFORME LAS NIF MEXICANAS. EN ESTE SENTIDO, EL GRUPO TOMÓ LA OPCIÓN DE RECONOCER LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO A LOS VALORES CONTABLES ANTERIORES DETERMINADOS CONFORME LAS NIF MEXICANAS; QUE BÁSICAMENTE ESTABAN REPRESENTADOS POR SUS VALORES HISTÓRICOS Y LOS CORRESPONDIENTES EFECTOS DE ACTUALIZACIÓN ACUMULADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007. LOS EFECTOS DE ACTUALIZACIÓN FUERON DETERMINADOS CONFORME LAS NIF, APLICANDO A LOS COSTOS DE ADQUISICIÓN HISTÓRICOS, LOS FACTORES DERIVADOS DEL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (INPC), POR EL PERIODO COMPRENDIDO DESDE SU FECHA DE ADQUISICIÓN Y HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 (ÚLTIMA FECHA DE ACTUALIZACIÓN).

A PARTIR DEL 01 DE ENERO DE 2011, EL GRUPO TOMARÁ COMO POLÍTICA CONTABLE DE VALUACIÓN PARA SUS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, EL MÉTODO DE COSTOS HISTÓRICOS MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA, Y EN SU CASO, LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO. ESTE RUBRO SOLO SERÁ ACTUALIZADO DE CONFORMIDAD CON LAS IFRS, EN EL CASO DE ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS (INFLACIÓN CERCANA AL 100% EN UN PERIODO DE 3 AÑOS CONSECUTIVOS).

I.B. PATENTES Y MARCAS - DEBIDO A LA FALTA DE REFERENCIAS DE UN MERCADO ACTIVO PARA DETERMINAR EL VALOR RAZONABLE DE LAS PATENTES Y, MARCAS, EL GRUPO CONSIDERÓ CONVENIENTE RECONOCERLOS A SU COSTO HISTÓRICO MENOS LA AMORTIZACIÓN ACUMULADA Y LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO. LOS EFECTOS DE ACTUALIZACIÓN ACUMULADOS POR EL PERIODO COMPRENDIDO DESDE LA FECHA DE ADQUISICIÓN (GENERACIÓN) Y HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 (ÚLTIMA FECHA DE ACTUALIZACIÓN), DETERMINADOS CONFORME AL INPC REGISTRADOS CONFORME A LAS NIF MEXICANAS FUERON ELIMINADOS.

A PARTIR DEL 01 DE ENERO DE 2011, EL GRUPO TOMARÁ COMO POLÍTICA CONTABLE DE VALUACIÓN PARA SUS PATENTES Y MARCAS, EL MÉTODO DE COSTOS HISTÓRICOS MENOS DEPRECIACIÓN ACUMULADA, Y EN SU CASO, LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO.

I.C. COMBINACIÓN DE NEGOCIOS (CRÉDITO MERCANTIL).- PARA CUMPLIR CON LOS LINEAMIENTOS DE LA IFRS 3 (REVISADA) "COMBINACIÓN DE NEGOCIOS", LA COMPAÑÍA ELIGIÓ LA OPCIÓN DE NO REVALUAR A VALOR RAZONABLE, LAS ADQUISICIONES DE NEGOCIOS OCURRIDAS ANTES DE LA FECHA DE TRANSICIÓN, Y EN SU LUGAR, APLICÓ LA EXENCIÓN INDICADA DEL IFRS 1; CONSECUENTEMENTE, EL VALOR CONTABLE RECONOCIDO CONFORME A LAS NIF MEXICANAS PARA EL CRÉDITO MERCANTIL

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 3 / 18

CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar

---

(INCLUYENDO LOS EFECTOS DE ACTUALIZACIÓN POR INFLACIÓN DETERMINADOS CONFORME AL INPC) FUE CONSIDERADO COMO EL BALANCE INICIAL DE APERTURA PARA EFECTOS DE LAS IFRS.

I.D.PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LA UTILIDAD (PTU) DIFERIDA - CONFORME LAS IFRS, LAS EROGACIONES POR CONCEPTO DE PTU SE CONSIDERAN COMO UN BENEFICIO A LOS EMPLEADOS DADO QUE LA MISMA ES PAGADA CONFORME EL SERVICIO ES PRESTADO POR EL EMPLEADO. EN ESTE SENTIDO, NO SE RECONOCEN EFECTOS DE DIFERIMIENTO SOBRE PARTIDAS TEMPORALES CON BASE EN EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, TODA VEZ QUE ESTE MÉTODO SÓLO ES APLICABLE AL IMPUESTO A LAS UTILIDADES, CONSECUENTEMENTE, LOS EFECTOS DE PTU DIFERIDA REGISTRADOS CONFORME A LAS NIF MEXICANAS FUERON CANCELADOS AL 01 DE ENERO DE 2011.

ADICIONALMENTE, CONFORME CON LAS NIF MEXICANAS, LA PTU CAUSADA/CORRIENTE PRESENTABA EN EL ESTADO DE RESULTADOS DEL EJERCICIO DENTRO DEL RUBRO DE "OTROS GASTOS/INGRESOS", ES DECIR, NO AFECTABA LA DETERMINACIÓN DE LA UTILIDAD DE OPERACIÓN. CONFORME LAS IFRS, A PARTIR DEL 01 DE ENERO DE 2011, LA PTU CAUSADA SE RECONOCE DIRECTAMENTE EN LOS COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN DEL GRUPO.

I.E.PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO Y DOCUMENTOS POR PAGAR - CONFORME LAS IFRS, A PARTIR DEL 01 DE ENERO DE 2011, EL GRUPO VALÚA INICIALMENTE A LA FECHA DE TRANSACCIÓN TODOS SUS PASIVOS FINANCIEROS A SU VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA EMISIÓN/CONTRATACIÓN DE DICHS PASIVOS FINANCIEROS Y POSTERIORMENTE LOS VALÚA A SU COSTO AMORTIZADO, UTILIZANDO EL MÉTODO DE TASA DE INTERÉS EFECTIVA. CONFORME A LAS POLÍTICAS CONTABLES ANTERIORES DEL GRUPO, LOS COSTOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES CON LA CONTRATACIÓN DE PASIVOS FINANCIEROS ERAN RECONOCIDOS COMO CARGOS DIFERIDOS DE ACTIVO SUJETOS A AMORTIZACIÓN LINEAL DURANTE EL PERIODO DE VIGENCIA DE LOS CONTRATOS DE CRÉDITO RESPECTIVOS.

I.F.BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS - EL GRUPO ELIGIÓ LA OPCIÓN DE LA IFRS 1 CONSISTENTE EN REGISTRAR EN LOS RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES A LA FECHA DE TRANSICIÓN, TODAS LA PÉRDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES QUE NO FUERON RECONOCIDAS DESDE EL INICIO DE LOS PLANES DE CONFORMIDAD CON LA NORMA IAS 19, "BENEFICIOS A EMPLEADOS". DE ACUERDO CON LAS IFRS, EXISTEN TRES FORMAS DE RECONOCER LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS ACTUARIALES DERIVADAS DE UN PLAN DE PENSIONES: 1) DIFERIRLAS Y RECONOCERLAS, POR MEDIO DE LA AMORTIZACIÓN POSTERIOR EN RESULTADOS; 2) RECONOCERLAS INMEDIATAMENTE EN RESULTADOS, Y 3) RECONOCERLAS INMEDIATAMENTE EN CAPITAL CONTABLE (SIN PASAR POR LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO).

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2011, EL GRUPO ELIGIÓ COMO POLÍTICA CONTABLE, EL DIFERIMIENTO DE LAS GANANCIAS Y PÉRDIDAS ACTUARIALES FUTURAS UTILIZANDO EL ENFOQUE DE "CORREDOR" QUE INDICA LA IAS 19.

I.G. IMPUESTOS DIFERIDOS - CONFORME LA IAS 12 "IMPUESTOS A LA UTILIDAD" SE RECONOCERÁ UN ACTIVO POR IMPUESTOS DIFERIDOS, POR TODAS LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES, EN LA MEDIDA QUE RESULTE PROBABLE QUE EL GRUPO DISPONGA DE GANANCIAS FISCALES FUTURAS CONTRA LAS QUE SE CARGARÁN DICHS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES, A MENOS QUE LA DIFERENCIA TEMPORAL HAYA SURGIDO POR: A) EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UN CRÉDITO MERCANTIL, B) EL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UN ACTIVO O PASIVO EN UNA TRANSACCIÓN QUE:

I) NO ES COMBINACIÓN DE NEGOCIOS

II) EN EL MOMENTO EN QUE FUE REALIZADA, NO AFECTÓ LA UTILIDAD CONTABLE O LA UTILIDAD (PÉRDIDA) FISCAL.

CON BASE EN LO ANTERIOR, LOS EFECTOS DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS FUERON RECALCULADOS A LA FECHA DE TRANSICIÓN, DEBIDO BÁSICAMENTE AL CAMBIO EN LOS VALORES CONTABLES CONFORME A IFRS DE LAS PARTIDAS DESCRITAS EN LOS INCISOS B), E) Y F) ANTERIORES.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 4 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

I.H. CAPITAL SOCIAL Y OTRAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE - CONFORME CON LA IAS 29 "INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS HIPERINFLACIONARIAS", LOS ESTADOS FINANCIEROS SOLO SERÁN ACTUALIZADOS, EN EL CASO DE QUE LA INFLACIÓN REPORTADA SE IGUAL O CERCANA AL 100% EN UN PERIODOS DE 3 AÑOS CONSECUTIVOS, POR LO QUE LOS EFECTOS DE INFLACIÓN REGISTRADOS EN LAS CUENTAS DE CAPITAL CONTABLE CONFORME A LAS NIF MEXICANAS FUERON RECLASIFICADAS CONTRA RESULTADOS ACUMULADOS, A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

II.A CONTINUACIÓN SE REVELAN, LAS CONCILIACIONES DEL CAPITAL CONTABLE Y DEL RESULTADO INTEGRAL DEL PERIODO, A LAS DIVERSAS FECHAS QUE SE INDICAN, CONFORME LO REQUIERE LA NIIF 1:

## CONCILIACION DE CAPITAL CONTABLE:

DESCRIPCIÓN	REFERENCIAS (1)	30 DE SEPTIEMBRE DE 2012	30 DE JUNIO DE 2012	31 DE MARZO DE 2012	31 DE DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2011
CAPITAL CONTABLE DE ACUERDO CON NIF	14,917,357	14,479,242	14,012,472	13,379,605	11,597,900	
ELIMINACIÓN ACTUALIZACIÓN DE PATENTES Y MARCAS	I.B. (51)	(51)	(51)	(51)	(51)	
ELIMINACIÓN DE PTU DIFERIDA	I.D. (14,348)	(14,348)	(14,348)	(14,348)	(11,111)	
CARGOS DIFERIDOS (INTERESES) I.E.	(5,431)	(7,060)	(8,689)	(10,318)	(11,827)	
ACTIVOS FINANCIEROS	1,987	1,282	(508)	(583)	-	
DOCUMENTOS POR PAGAR	I.E. (1,653)	(3,529)	(2,723)	(1,595)	-	
BENEFICIOS A EMPLEADOS	I.F. 46,608	45,926	40,817	44,563	36,022	
PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO	I.E. 20,156	21,888	24,063	26,226	26,446	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	(1,385)	(2,124)	---	---	---	
IMPUESTOS DIFERIDOS	I.G. (8,697)	(8,697)	(8,697)	(8,697)	(14,249)	

CAPITAL CONTABLE DE ACUERDO CON IFRS 14,954,543 14,512,529 14,042,336 13,414,802 11,623,130

(1) VÉASE REFERENCIAS EN EL INCISO I ANTERIOR

## CONCILIACION DEL RESULTADO INTEGRAL:

DESCRIPCIÓN	REFERENCIAS (1)	30 DE SEPTIEMBRE DE 2012	30 DE JUNIO DE 2012	31 DE MARZO DE 2012	31 DE DICIEMBRE DE 2011	1 DE ENERO DE 2011
UTILIDAD INTEGRAL DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA DE ACUERDO CON NIF	1,494,243	1,037,234	597,283	1,749,818		
INCREMENTO (DECREMENTO) POR ELIMINACIÓN DE PTU DIFERIDA	I.D. ---	(3,237)				
CARGOS DIFERIDOS (INTERESES) I.E.	4,887	3,258	1,629	1,508		
ACTIVOS FINANCIEROS	2,570	1,865	76	(583)		
DOCUMENTOS POR PAGAR	I.E. (58)	(1,934)	(1,128)	(1,594)		
BENEFICIOS A EMPLEADOS	I.F. 2,045	1,363	(3,746)	8,480		
PRÉSTAMOS A CORTO PLAZO	I.E. (6,070)	(4,338)	(2,163)	(220)		
INSTRUMENTOS FINANCIEROS	(1,385)	(2,124)				
IMPUESTOS DIFERIDOS	I.G. ---	5,552				

UTILIDAD INTEGRAL DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA, DE ACUERDO CON IFRS 1,496,232 1,035,324 591,951 1,759,723

(1) VÉASE REFERENCIAS EN EL INCISO I ANTERIOR

III.A CONTINUACIÓN SE REVELAN LAS CONCILIACIONES A LAS DIVERSAS FECHAS QUE SE INDICAN, EN EL FORMATO REQUERIDO POR LA CNBV, DE CONFORMIDAD CON LA NIC 34:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

VÉASE REFERENCIAS EN EL INCISO I. ANTERIOR.

VÉASE REFERENCIAS EN EL INCISO I. ANTERIOR.

VÉASE REFERENCIAS EN EL INCISO I. ANTERIOR.

VÉASE REFERENCIAS EN EL INCISO I. ANTERIOR.

## 2.1.2 NEGOCIO EN MARCHA

COMO RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO EJERCIDAS Y LA CRECIENTE ATENCIÓN EN EL CAPITAL DE TRABAJO, EL GRUPO HA MEJORADO LA LIQUIDEZ A CORTO Y MEDIANO PLAZOS. EL PRESUPUESTO Y LAS PROYECCIONES DEL GRUPO, TOMANDO EN CUENTA LAS POSIBLES VARIACIONES EN EL DESEMPEÑO COMERCIAL, MUESTRAN QUE EL GRUPO ES CAPAZ DE OPERAR CON BASE EN EL NIVEL DE SU ACTUAL FINANCIAMIENTO.

LA ADMINISTRACIÓN TIENE UNA EXPECTATIVA RAZONABLE, DE QUE EL GRUPO TIENE LOS RECURSOS ADECUADOS Y SUFICIENTES, PARA CONTINUAR OPERANDO COMO NEGOCIO EN MARCHA EN EL FUTURO PRÓXIMO, POR LO TANTO, LA PREPARACIÓN DE ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE HA EFECTUADO SOBRE DICHAS BASES.

## 2.1.3 CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES Y REVELACIONES

### A. NORMAS Y MODIFICACIONES EN VIGOR A PARTIR DEL EJERCICIO DEL 2011

NO EXISTEN IFRS O IFRIC QUE SEAN VIGENTES POR PRIMERA VEZ PARA EL EJERCICIO COMENZADO EL 1 DE ENERO DE 2011, QUE SE ESPERE PUDIERAN TENER UN IMPACTO MATERIAL EN LOS ESTADOS

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 6 / 18

CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar

---

FINANCIEROS CONSOLIDADOS DEL GRUPO.

B.NORMAS, MODIFICACIONES E INTERPRETACIONES A LAS NORMAS EXISTENTES QUE AÚN NO INICIAN SU VIGENCIA Y NO HAN SIDO ADOPTADAS ANTICIPADAMENTE POR LA CORPORACIÓN

-IFRS 9 "INSTRUMENTOS FINANCIEROS", ABORDA LA CLASIFICACIÓN, MEDICIÓN Y RECONOCIMIENTO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS. LA IFRS 9 FUE PUBLICADA EN NOVIEMBRE DE 2009 Y OCTUBRE DE 2010. SUSTITUYE LAS PARTES DE LA IAS 39 QUE SE RELACIONAN CON LA CLASIFICACIÓN Y MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS. IFRS 9 REQUIERE QUE LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE CLASIFIQUEN EN DOS CATEGORÍAS: LOS QUE SON MEDIDOS A VALOR RAZONABLE Y A COSTO AMORTIZADO. LA CLASIFICACIÓN SE REALIZA AL MOMENTO DE SU RECONOCIMIENTO INICIAL. LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DEL MODELO DE NEGOCIO DE LA ENTIDAD PARA LA ADMINISTRACIÓN DE SUS INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y LAS CARACTERÍSTICAS CONTRACTUALES DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DEL INSTRUMENTO. PARA LOS PASIVOS FINANCIEROS, LA NORMA CONSERVA LA MAYOR PARTE LOS REQUERIMIENTOS DE LAS IAS 39. EL PRINCIPAL CAMBIO ES QUE, EN LOS CASOS EN QUE SE TOMA LA OPCIÓN DE LA MEDICIÓN A VALOR RAZONABLE DE LOS PASIVOS FINANCIEROS, LA PARTE DE UN CAMBIO EN EL VALOR RAZONABLE DEBIDO AL PROPIO RIESGO DE CRÉDITO DE LA ENTIDAD, ES REGISTRADO EN EL OTRO RESULTADO INTEGRAL, EN LUGAR DE HACERLO EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO, A MENOS QUE ESTO GENERE UNA DISCREPANCIA CONTABLE (ACCOUNTING MISMATCH). LA CORPORACIÓN SE ENCUENTRA EVALUANDO EL IMPACTO DE LA APLICACIÓN DE LA IFRS 9 E INTENTARÁ SU ADOPCIÓN A MÁS TARDAR EN EL PERIODO CONTABLE QUE COMENZARÁ EL 1 DE ENERO DE 2013.

-IFRS 10 "ESTADO FINANCIEROS CONSOLIDADOS", SE BASA EN LOS PRINCIPIOS EXISTENTES, A TRAVÉS DE LA IDENTIFICACIÓN DEL CONCEPTO DE CONTROL COMO EL FACTOR DETERMINANTE ACERCA DE SI UNA ENTIDAD DEBE SER INCLUIDA DENTRO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DE LA COMPAÑÍA TENEDORA. LA NORMA PROPORCIONA UNA GUÍA ADICIONAL PARA AYUDAR EN LA DETERMINACIÓN DEL CONTROL DONDE ESTO ES DIFÍCIL DE EVALUAR. LA CORPORACIÓN SE ENCUENTRA EVALUANDO EL IMPACTO DE LA APLICACIÓN DE LA IFRS 10 Y TIENE LA INTENCIÓN DE ADOPTARLA, A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013.

-LA IFRS 11 "NEGOCIOS CONJUNTOS". LOS CAMBIOS EN LAS DEFINICIONES HAN REDUCIDO LOS "TIPOS" DE NEGOCIOS CONJUNTOS A DOS: OPERACIONES CONJUNTAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS "JOINT VENTURES". DE IGUAL FORMA SE ELIMINÓ LA POLÍTICA ACTUAL EN RELACIÓN A LA ELECCIÓN DE CONSOLIDACIÓN PROPORCIONAL PARA ENTIDADES DE CONTROL CONJUNTO. EL USO DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN ES OBLIGATORIO PARA TO-DOS LOS PARTICIPANTES EN UN NEGOCIO CONJUNTO. LAS ENTIDADES QUE PARTICIPEN EN OPERACIONES CONJUNTAS CONTINUARÁN CON LA CONTABILIDAD DE ACTIVOS Y OPERACIONES CONJUNTAS ACTUAL.

-IFRS 12 "REVELACIÓN DE PARTICIPACIÓN EN OTRAS ENTIDADES", INCLUYE LOS REQUISITOS PARA LA REVELACIÓN DE TODAS LAS FORMAS DE PARTICIPACIÓN EN OTRAS ENTIDADES, INCLUIDOS LOS ACUERDOS CONJUNTOS, ASOCIADAS, ENTIDADES DE PROPÓSITO ESPECÍFICO Y OTRAS ENTIDADES NO CONSOLIDADAS. LA CORPORACIÓN AÚN ESTÁ POR EVALUAR EL IMPACTO DE LA APLICACIÓN DE LA IFRS 12 Y TIENE LA INTENCIÓN DE ADOPTARLA, A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2013.

-IFRS 13 "MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE", TIENE COMO OBJETIVO MEJORAR LA CONSISTENCIA Y REDUCIR LA COMPLEJIDAD AL PROPORCIONAR UNA DEFINICIÓN PRECISA DE VALOR RAZONABLE Y EN UNA SOLA NORMA DE MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE, ASÍ COMO LOS REQUISITOS DE REVELACIÓN PARA EL USO IFRS. LA CORPORACIÓN AÚN SE ENCUENTRA EVALUANDO EL IMPACTO DE LA APLICACIÓN DE LA IFRS 13 Y TIENE LA INTENCIÓN DE ADOPTARLA A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2012.

-MODIFICACIONES A LA IAS 12 "IMPUESTOS A LA UTILIDAD" SOBRE IMPUESTOS DIFERIDOS. LA IAS 12 ACTUALMENTE REQUIERE A LAS ENTIDADES PARA MEDIR EL IMPUESTO DIFERIDO RELACIONADO CON UN ACTIVO DEPENDIENDO DE SI LA ENTIDAD ESPERA RECUPERAR EL VALOR CONTABLE DE EL ACTIVO A TRAVÉS DEL USO O LA VENTA. PUEDE SER DIFÍCIL Y SUBJETIVO EVALUAR LA RECUPERABILIDAD

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 7 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

DEL ACTIVO A TRAVÉS DE SU USO O VENTA CUANDO EL MISMO ES MEDIDO USANDO EL MODELO DE REVALUACIÓN A VALOR RAZONABLE DE LA IAS 40 PROPIEDADES DE INVERSIÓN. ESTA MODIFICACIÓN, POR LO TANTO INTRODUCE UNA EXCEPCIÓN AL PRINCIPIO EXISTENTE PARA MEDIR LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE IMPUESTO DIFERIDO GENERADOS EN UNA PROPIEDAD DE INVERSIÓN VALUADA A VALOR RAZONABLE. COMO RESULTADO DE LAS MODIFICACIONES, LA "SIC 21 IMPUESTOS A LA UTILIDAD - RECUPERACIÓN DE ACTIVOS NO DEPRECIABLES REVALUADOS" NO SERÁN MÁS APLICABLES A LAS PROPIEDADES DE INVERSIÓN REGISTRADAS A VALOR RAZONABLE. LAS MODIFICACIONES TAMBIÉN INCLUYEN LA INCORPORACIÓN EN LA IAS 12 DE LAS GUÍAS PREVIAMENTE CONTENIDAS EN LA SIC 12, LA CUAL ES ABROGADA.

-LA IAS 27 "ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES" SE DEBERÁ APLICAR EN LA PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE COMPAÑÍAS CON PARTICIPACIÓN EN SUBSIDIARIAS, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS CUANDO DICHA ENTIDAD ELIJA, O SEA REQUERIDA POR REGULADORES LOCALES, PRESENTAR ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES.

-ADECUACIONES A LA IAS 28 "PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS". LA ADECUACIÓN CONSISTE EN QUE LOS REQUERIMIENTOS DE REVELACIÓN ACTUALMENTE CONTENIDOS EN LA IAS 28 "INVERSIONES EN ASOCIADAS" SON REEMPLAZADOS POR LOS CONTENIDOS EN LA IFRS 12. LA IAS 28 REVISADA, DEBE SER APLICADA A TODAS LAS ENTIDADES CON PARTICIPACIÓN EN NEGOCIOS DE CONTROL CONJUNTO, O INFLUENCIA SIGNIFICATIVA. LA NORMA DEFINE LA "INFLUENCIA SIGNIFICATIVA" COMO EL PODER DE PARTICIPAR EN LAS DECISIONES EN RELACIÓN A LA POLÍTICA FINANCIERA Y DE OPERACIÓN DE UNA ENTIDAD PERO NO TIENEN EL CONTROL O CONTROL CONJUNTO DE DICHAS POLÍTICAS.

NO SE TIENEN OTRAS IFRS O IFRIC QUE AÚN NO SEAN VIGENTES SOBRE LAS QUE SE ESPERARÍA TUVIERAN UN IMPACTO MATERIAL EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA CORPORACIÓN.

## 2.2. CONSOLIDACIÓN

### A. SUBSIDIARIAS

ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LOS SALDOS DE MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V. Y SU SUBSIDIARIA MEGA CABLE, S.A. DE C.V. EN GENERAL, LAS SUBSIDIARIAS SON TODAS LAS ENTIDADES SOBRE LAS QUE EL GRUPO TIENE LA FACULTAD DE DIRIGIR LAS POLÍTICAS FINANCIERAS Y OPERATIVAS QUE, POR LO GENERAL, SE ASOCIAN A LA TENENCIA ACCIONARIA DE MÁS DE LA MITAD DE LOS DERECHOS DE VOTO.

LAS SUBSIDIARIAS SE CONSOLIDAN EN SU TOTALIDAD A PARTIR DE LA FECHA EN QUE SE TRANSFIERE EL CONTROL A LA CORPORACIÓN (INCORPORACIÓN DE LAS SUBSIDIARIAS). ÉSTAS SON DESCONSOLIDADAS A PARTIR DE LA FECHA EN QUE SE PIERDA EL CONTROL.

EL GRUPO CONTABILIZA LA ADQUISICIÓN DE SUBSIDIARIAS A TRAVÉS DEL MÉTODO DE COMPRA. EL COSTO DE UNA ADQUISICIÓN ES MEDIDO AL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS RECIBIDOS, DE LOS PASIVOS ASUMIDOS Y DE CUALQUIER PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA ADQUIRIDA. LOS COSTOS ATRIBUIDOS A LA ADQUISICIÓN SE LLEVAN A RESULTADOS CUANDO SE INCURREN A LA FECHA DE ADQUISICIÓN. EL EXCESO DEL COSTO DE ADQUISICIÓN CON RESPECTO AL VALOR RAZONABLE DE LA PARTICIPACIÓN DEL GRUPO EN LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS SE REGISTRA COMO UN CRÉDITO MERCANTIL. SI EL COSTO DE ADQUISICIÓN ES MENOR QUE EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS TOTALES DE LA SUBSIDIARIA ADQUIRIDA, LA DIFERENCIA ES RECONOCIDA DIRECTAMENTE EN EL ESTADO DE UTILIDAD INTEGRAL.

TODAS LAS TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, LOS SALDOS Y LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS NO REALIZADAS ENTRE EL GRUPO Y SUS SUBSIDIARIAS HAN SIDO ELIMINADOS. LAS POLÍTICAS CONTABLES DE LAS SUBSIDIARIAS SE HAN MODIFICADO CUANDO SE HA CONSIDERADO NECESARIO PARA GARANTIZAR LA CONSISTENCIA CON LAS POLÍTICAS ADOPTADAS POR EL GRUPO.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 8 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

## B. CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE DE LAS SUBSIDIARIAS SIN PÉRDIDA DE CONTROL

LAS TRANSACCIONES CON PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS QUE NO RESULTAN EN LA PÉRDIDA DE CONTROL SON CONTABILIZADAS COMO TRANSACCIONES DEL CAPITAL CONTABLE; ES DECIR COMO UNA TRANSACCIÓN CON LOS ACCIONISTAS EN SU FACULTAD DE DUEÑOS. LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR RAZONABLE DE CUALQUIER CONSIDERACIÓN PAGADA Y DE CUALQUIER PARTICIPACIÓN SIGNIFICATIVA ADQUIRIDA DEL VALOR CONTABLE DE LOS ACTIVOS NETOS DE LA SUBSIDIARIA ES RECONOCIDA EN EL CAPITAL CONTABLE. LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS EN LA DISPOSICIÓN DE PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS SON TAMBIÉN RECONOCIDAS EN EL CAPITAL CONTABLE.

## C. ASOCIADAS

LAS ASOCIADAS SON TODAS LAS ENTIDADES CON RESPECTO A LAS CUALES LA CORPORACIÓN TIENE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA MÁS NO EL CONTROL, POR LO GENERAL CON UNA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA ENTRE EL 20% Y 50% DE LOS DERECHOS DE VOTO. LAS INVERSIONES EN LAS ASOCIADAS SE CONTABILIZAN USANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN E INICIALMENTE SE RECONOCEN AL COSTO.

LA PARTICIPACIÓN DE LA CORPORACIÓN EN LAS UTILIDADES O EN LAS PÉRDIDAS DE SUS ASOCIADAS, DESPUÉS DE SU ADQUISICIÓN, SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LOS MOVIMIENTOS ACUMULADOS EN FORMA POSTERIOR A LA ADQUISICIÓN SE AJUSTAN EN EL VALOR EN LIBROS DE LA INVERSIÓN. CUANDO LA PARTICIPACIÓN DEL GRUPO EN LAS PÉRDIDAS DE LA ASOCIADA IGUALA O EXCEDE SU INTERÉS EN LA MISMA, INCLUYENDO CUALQUIER CUENTA POR COBRAR NO GARANTIZADA, EL GRUPO NO RECONOCE PÉRDIDAS FUTURAS, A MENOS QUE LA CORPORACIÓN HAYA INCURRIDO EN OBLIGACIONES O PAGOS EN FAVOR DE LA ASOCIADA.

LA PARTICIPACIÓN DEL GRUPO EN EL RESULTADO DE LAS ASOCIADAS SE PRESENTA POR SEPARADO EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

LAS INVERSIONES EN ASOCIADAS RECONOCEN EN SU CASO, PÉRDIDAS POR DETERIORO A TRAVÉS DE LA APLICACIÓN A LOS VALORES RECONOCIDOS DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN.

## D. INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS (JOINT-VENTURES)

LAS INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS SE RECONOCEN CUANDO SE TIENEN ACUERDOS CONTRACTUALES CON OTRAS ENTIDADES EN LAS QUE EXISTE UN CONTROL COMPARTIDO SOBRE LA ENTIDAD; DICHAS INVERSIONES SE REGISTRAN USANDO EL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN. LA PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE LOS NEGOCIOS CONJUNTOS SE RECONOCEN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS A PARTIR DE LA FECHA QUE EL CONTROL COMÚN COMIENZA Y HASTA LA FECHA EN LA CUAL CESA.

## 2.3 INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

LOS SEGMENTOS OPERATIVOS SON CLASIFICADOS DESDE EL PUNTO DE VISTA DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA PRESENTADA A LA MÁXIMA AUTORIDAD EN LA TOMA DE DECISIONES DE OPERACIÓN. CON RESPECTO A LOS PERIODOS QUE SE PRESENTAN, EL GRUPO HA OPERADO EN CUATRO SEGMENTOS DE NEGOCIOS PRINCIPALMENTE: CABLE, INTERNET, TELEFONÍA DIGITAL Y OTROS.

ESTOS SEGMENTOS SE ADMINISTRAN EN FORMA INDEPENDIENTE DEBIDO A QUE LOS SERVICIOS QUE MANEJAN Y LOS MERCADOS QUE ATIENDEN SON DISTINTOS. SUS ACTIVIDADES LAS DESEMPEÑAN A TRAVÉS DE DIVERSAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS.

## 2.4 CONVERSIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

### A. MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

LAS PARTIDAS INCLUIDAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS DEL GRUPO SE MIDEN UTILIZANDO LA MONEDA DEL ENTORNO ECONÓMICO PRINCIPAL EN QUE OPERA EL GRUPO ("MONEDA FUNCIONAL"). LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS SE EXPRESAN EN PESOS MEXICANOS, QUE ES LA MONEDA FUNCIONAL Y DE PRESENTACIÓN DEL GRUPO.

## B. SALDOS Y TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA

LAS OPERACIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS SE CONVIERTEN A PESOS MEXICANOS UTILIZANDO LOS TIPOS DE CAMBIO VIGENTES EN LAS FECHAS DE LAS OPERACIONES. LAS GANANCIAS Y LAS PÉRDIDAS CAMBIARIAS RESULTANTES DE LA LIQUIDACIÓN DE ESTAS OPERACIONES Y DE LAS CONVERSIONES A LOS TIPOS DE CAMBIO DE FIN DE AÑO, DE LOS ACTIVOS Y DE LOS PASIVOS MONETARIOS DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE RESULTADOS COMO PARTE DEL COSTO FINANCIERO.

### 2.5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO INCLUYE EL EFECTIVO DISPONIBLE, LOS DEPÓSITOS BANCARIOS Y OTRAS INVERSIONES DE CORTO PLAZO CON VENCIMIENTOS ORIGINALES DE TRES MESES O MENOS Y SOBREGIROS BANCARIOS.

LOS SOBREGIROS BANCARIOS SE PRESENTAN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMO CUENTAS POR PAGAR A CORTO PLAZO.

### 2.6. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

EL GRUPO EVALÚA REALIZAR CONTRATACIONES DE DERIVADOS DE TASA DE INTERÉS Y TIPOS DE CAMBIO DE CON SU POLÍTICA DE GESTIÓN DE RIESGO DE MERCADO.

LA POLÍTICA DE LA COMPAÑÍA ES NO CELEBRAR CONTRATOS DE ESTE TIPO HASTA QUE EXISTA UN COMPROMISO FIRME O CUANDO EXISTA UNA ALTA PROBABILIDAD DE OCURRENCIA DE VARIACIÓN EN TASAS DE INTERÉS O TIPO DE CAMBIO QUE AFECTEN LOS PRÉSTAMOS CONTRATADOS, NEGOCIAR LOS TÉRMINOS DE LOS DERIVADOS DE COBERTURA PARA IGUALAR CON LOS TÉRMINOS DE LA PARTIDA CUBIERTA PARA MAXIMIZAR LA EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA Y NO UTILIZAR DERIVADOS DE COBERTURA PARA FINES ESPECULATIVOS.

TODOS LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CLASIFICADOS CON FINES DE COBERTURA/NEGOCIACIÓN POR RIESGOS DE MERCADO, SE RECONOCEN EN EL BALANCE GENERAL COMO ACTIVOS Y/O PASIVOS A SU VALOR RAZONABLE.

EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA CON BASE EN PRECIOS DE MERCADOS RECONOCIDOS Y CUANDO NO COTIZAN EN UN MERCADO SE DETERMINA CON BASE EN TÉCNICAS DE VALUACIÓN ACEPTADAS EN EL ÁMBITO FINANCIERO.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DEL GRUPO, AUNQUE SON CONTRATADOS CON FINES DE COBERTURA DESDE UNA PERSPECTIVA ECONÓMICA, POR NO CUMPLIR TODOS LOS REQUISITOS QUE EXIGE LA NORMATIVIDAD, PARA EFECTOS CONTABLES SE HAN DESIGNADO COMO DE NEGOCIACIÓN.

LA DIRECCIÓN DE FINANZAS ES LA RESPONSABLE DE EVALUAR LA NECESIDAD DE COBERTURA.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, EL GRUPO 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 DE 2011, INICIA EL 31 DE AGOSTO DE 2012 Y CON VENCIMIENTO EL

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 10 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

20 DE AGOSTO DE 2013.

UN "INTEREST RATE SWAPS" CON SANTANDER POR \$500 MILLONES QUE CUBRE EL RIESGO DE TASAS DE INTERÉS EN MONEDA NACIONAL, EL CUAL FUE CERRADO EL 30 DE AGOSTO DE 2011, INICIA EL 01 DE AGOSTO DE 2012 Y CON VENCIMIENTO EL 20 DE AGOSTO DE 2013.

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 LA ADMINISTRACIÓN DEL GRUPO HA EVALUADO LA EFECTIVIDAD DE SUS COBERTURAS CONTABLES Y HA CONSIDERADO QUE SON ALTAMENTE EFECTIVAS.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE DESDE UNA PERSPECTIVA ECONÓMICA SON CONTRATADOS CON FINES DE COBERTURA, NO HAN SIDO DESIGNADOS FORMALMENTE POR LA ADMINISTRACIÓN DEL GRUPO COMO UNA COBERTURA PARA EFECTOS CONTABLES. POR LO QUE FUERON RECONOCIDOS COMO INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN.

CON LOS SWAPS DE TASAS DE INTERÉS, EL GRUPO CONVIENE CON SUS CONTRAPARTES EN ENTREGAR O RECIBIR MENSUALMENTE LA DIFERENCIA EXISTENTE ENTRE EL IMPORTE DE LOS INTERESES DE LAS TASAS FIJAS CONTRATADAS A RECIBIR Y EL IMPORTE DE LOS INTERESES DE LAS TASAS VARIABLES A PAGAR CALCULADAS CON BASE EN LOS IMPORTES TEÓRICOS CONVENIDOS.

EL RIESGO DE LAS TASAS DE INTERÉS DEL GRUPO SE DERIVA DE LOS PRÉSTAMOS A LARGO PLAZO, LOS CUALES ESTÁN SUJETOS A TASAS DE INTERÉS VARIABLES Y EXPONEN A LA COMPAÑÍA AL RIESGO DE VARIABILIDAD EN LAS TASAS DE INTERÉS, YA QUE SI ÉSTAS SUBEN, EL PASIVO DEL GRUPO AUMENTA. LA POLÍTICA DEL GRUPO CONSISTE EN CUBRIR LA MAYORÍA DE SUS PRÉSTAMOS, FIJANDO LAS TASAS A LAS QUE ESTÁ EXPUESTA.

EL VALOR RAZONABLE DE LOS SWAPS SE DETERMINÓ UTILIZANDO TÉCNICAS DE VALUACIÓN COMÚNMENTE ACEPTADAS EN EL ÁMBITO FINANCIERO CON LAS CUALES SE MIDE EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS ESPERADOS EN CADA FECHA PACTADA, RESULTANTE DE LAS DIFERENCIAS ENTRE LAS TASAS VARIABLES ESTIMADAS Y LAS TASAS FIJAS PARA CADA PERÍODO.

## 2.7. INVENTARIOS

LOS INVENTARIOS ESTÁN VALUADOS AL MONTO QUE RESULTE MENOR ENTRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN Y EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN. EL MÉTODO DE VALUACIÓN UTILIZADO ES EL COSTO PROMEDIO, EL CUAL INCLUYE EL PRECIO DE COMPRA, LA TRANSPORTACIÓN, ALMACENAMIENTO Y OTROS COSTOS ATRIBUIDOS DE MANERA DIRECTA A LA ADQUISICIÓN DEL INVENTARIO. EL VALOR NETO DE REALIZACIÓN ES EL PRECIO DE VENTA ESTIMADO EN EL CURSO ORDINARIO DEL NEGOCIO, MENOS LOS GASTOS DE VENTA VARIABLES APLICABLES.

LOS INVENTARIOS CONSUMIBLES, SUMINISTROS, ACCESORIOS Y LOS MATERIALES SE REGISTRAN EN RESULTADOS CONFORME SE UTILIZAN EN EL PERIODO.

LOS INVENTARIOS SON SOMETIDOS EN CADA PERIODO CONTABLE A PRUEBAS DE DETERIORO CON OBJETO DE IDENTIFICAR OBSOLESCENCIA, DAÑOS EN LOS ARTÍCULOS O BAJAS EN EL VALOR DE MERCADO DE ESTOS.

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 11 / 18

CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar

---

## 2.8. PRESENTACIÓN DE COSTOS Y GASTOS

EL GRUPO PRESENTA LOS COSTOS Y GASTOS EN LOS ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS, BAJO EL CRITERIO DE CLASIFICACIÓN CON BASE EN LA FUNCIÓN DE PARTIDAS, EL CUAL TIENE COMO CARACTERÍSTICA FUNDAMENTAL SEPARAR EL COSTO DE VENTAS DE LOS DEMÁS COSTOS Y GASTOS.

## 2.9. EFECTOS DE INFLACIÓN EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA

CONFORME A LOS LINEAMIENTOS DE LA NIC 29 "INFORMACIÓN FINANCIERA EN ECONOMÍAS INFLACIONARIAS", LA ECONOMÍA MEXICANA SE ENCUENTRA EN UN ENTORNO NO INFLACIONARIO, AL MANTENER UNA INFLACIÓN ACUMULADA EN LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS INFERIOR AL 100% (LÍMITE MÁXIMO PARA DEFINIR QUE UNA ECONOMÍA DEBE CONSIDERARSE COMO NO INFLACIONARIA).

A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN LOS PORCENTAJES DE LA INFLACIÓN, SEGÚN SE INDICA:

31 DE DICIEMBRE DE

20112010

DEL AÑO 3.82% 4.40%

ACUMULADA EN LOS ÚLTIMOS TRES AÑOS 12.26% 15.19%

## 2.10. PROPIEDADES, SISTEMAS Y EQUIPOS

LAS PROPIEDADES Y EQUIPOS SE EXPRESAN A COSTOS HISTÓRICOS MENOS SU DEPRECIACIÓN (VÉASE NOTA 2.1.1.IA) EL COSTO HISTÓRICO INCLUYE LOS GASTOS QUE SON DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN DE DICHOS BIENES. LA DEPRECIACIÓN SE CALCULA UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA PARA DISTRIBUIR SU COSTO DURANTE SUS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS.

LAS PROPIEDADES, SISTEMAS Y EQUIPOS SON SOMETIDOS A PRUEBAS ANUALES DE DETERIORO ÚNICAMENTE, CUANDO SE IDENTIFICAN INDICIOS DE DETERIORO. CONSECUENTEMENTE, ÉSTOS SE EXPRESAN A SU COSTO HISTÓRICO, MENOS LA DEPRECIACIÓN ACUMULADA Y, EN SU CASO, LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO.

EL COSTO DE ADQUISICIÓN DE LAS PROPIEDADES, SISTEMAS Y EQUIPOS, SE DEPRECIA DE MANERA SISTEMÁTICA UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LAS VIDAS ÚTILES ESTIMADAS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LOS ACTIVOS APLICADOS A LOS VALORES DE LAS PROPIEDADES, SISTEMAS Y EQUIPOS.

LA COMPAÑÍA CONSTRUYE ALGUNAS DE SUS REDES DE SISTEMAS E INSTALACIONES, LOS COSTOS INTERNOS DIRECTAMENTE RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN DE DICHAS INSTALACIONES SON CAPITALIZADOS.

## 2.11. ACTIVOS INTANGIBLES

LOS ACTIVOS INTANGIBLES SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SIEMPRE Y CUANDO ÉSTOS SEAN IDENTIFICABLES, PROPORCIONEN BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS Y EXISTA UN CONTROL SOBRE DICHOS BENEFICIOS. LOS ACTIVOS INTANGIBLES DE VIDA ÚTIL INDEFINIDA NO SE AMORTIZAN Y LOS ACTIVOS INTANGIBLES DE VIDA ÚTIL DEFINIDA SE AMORTIZAN SISTEMÁTICAMENTE, CON BASE EN LA MEJOR ESTIMACIÓN DE SU VIDA ÚTIL, DETERMINADA DE ACUERDO CON LA EXPECTATIVA DE LOS BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS. EL VALOR DE ESTOS ACTIVOS ESTÁ SUJETO A PRUEBAS ANUALES DE DETERIORO.

LOS PRINCIPALES ACTIVOS INTANGIBLES RECONOCIDOS POR EL GRUPO SE INTEGRAN POR EL CRÉDITO MERCANTIL:

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 12 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

EL CRÉDITO MERCANTIL REPRESENTA EL EXCESO DEL COSTO EN LA ADQUISICIÓN DE ACCIONES DE LAS SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS SOBRE LA PARTICIPACIÓN DEL GRUPO EN LOS ACTIVOS NETOS IDENTIFICABLES DE LAS SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS EN LA FECHA DE ADQUISICIÓN. EL CRÉDITO MERCANTIL SE PRESENTA EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMO PARTE DE LOS ACTIVOS NO CIRCULANTES. EL CRÉDITO MERCANTIL POR LA ADQUISICIÓN DE COMPAÑÍAS ASOCIADAS SE INCLUYE EN EL VALOR DE INVERSIÓN EN ASOCIADAS.

EL CRÉDITO MERCANTIL ESTÁ SUJETO A PRUEBAS ANUALES DE DETERIORO, Y SE CALCULA DETERMINANDO EL COSTO MENOS LAS PÉRDIDAS ACUMULADAS POR DETERIORO. LAS PÉRDIDAS POR DETERIORO NO SON REVERSIBLES. LA UTILIDAD O PÉRDIDA DERIVADA DE LA DISPOSICIÓN DE UNA ENTIDAD INCLUYE EL VALOR EN LIBROS DEL CRÉDITO MERCANTIL RELATIVO A DICHA ENTIDAD. EL CRÉDITO MERCANTIL SE DISTRIBUYE ENTRE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO CON OBJETO DE LLEVAR A CABO PRUEBAS DE DETERIORO. LA DISTRIBUCIÓN SE REALIZA EN AQUELLAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO QUE SE ESPERA SE BENEFICIEN DE LA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS EN DONDE SE GENERE EL CRÉDITO MERCANTIL. LA CORPORACIÓN DISTRIBUYE EL CRÉDITO MERCANTIL ENTRE LOS SEGMENTOS DE NEGOCIO EN LOS CUALES OPERA.

## 2.12 DETERIORO DE ACTIVOS NO FINANCIEROS

LOS ACTIVOS DE VIDA ÚTIL INDEFINIDA NO ESTÁN SUJETOS A AMORTIZACIÓN Y SE EVALÚA ANUALMENTE SU DETERIORO. EL DETERIORO DE LOS ACTIVOS QUE ESTÁN SUJETOS A AMORTIZACIÓN SE REvisa SIEMPRE QUE EXISTAN SUCESOS O CAMBIOS EN LAS CIRCUNSTANCIAS QUE SEÑALEN QUE EL VALOR EN LIBROS PUEDE NO SER RECUPERABLE. UNA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCE EN EL MOMENTO EN EL QUE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO EXCEDE SU VALOR DE RECUPERACIÓN. EL VALOR DE RECUPERACIÓN ES EL MAYOR ENTRE EL VALOR RAZONABLE DEL ACTIVO MENOS LOS COSTOS DE VENTA Y SU VALOR DE USO. PARA EFECTOS DE DETERIORO, LOS ACTIVOS SE AGRUPAN AL MENOR DE LOS NIVELES PARA LOS QUE EXISTEN FLUJOS DE EFECTIVO IDENTIFICABLES POR SEPARADO (UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO). LOS ACTIVOS NO FINANCIEROS DISTINTOS AL CRÉDITO MERCANTIL QUE HAYAN REGISTRADO UN DETERIORO SON REVISADOS A EFECTO DE DETERMINAR UNA POSIBLE REVERSA DEL MISMO A LA FECHA DE CADA BALANCE GENERAL.

## 2.13 ACTIVOS FINANCIEROS

### 2.13.1 CLASIFICACIÓN

EL GRUPO CLASIFICA SUS ACTIVOS FINANCIEROS EN LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS: A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS, PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR Y DISPONIBLES PARA LA VENTA. LA CLASIFICACIÓN DEPENDE DEL PROPÓSITO PARA EL CUAL LOS ACTIVOS FINANCIEROS FUERON ADQUIRIDOS. LA ADMINISTRACIÓN DETERMINA LA CLASIFICACIÓN DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS EN EL MOMENTO QUE SON ADQUIRIDOS.

#### A. ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS SON AQUELLOS ADQUIRIDOS CON FINES DE NEGOCIACIÓN. UN ACTIVO ES CLASIFICADO EN ESTA CATEGORÍA SI FUE ADQUIRIDO CON EL PROPÓSITO PRINCIPAL DE VENDERSE EN CORTO PLAZO. LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE CLASIFICAN COMO DE NEGOCIACIÓN A MENOS QUE HAYAN SIDO DESIGNADOS COMO DE COBERTURA. LOS ACTIVOS EN ESTA CATEGORÍA SE CLASIFICAN COMO ACTIVOS CIRCULANTES. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 EL GRUPO NO TIENE ACTIVOS SIGNIFICATIVOS EN ESTA CATEGORÍA.

#### B. PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR

LOS PRÉSTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR SON ACTIVOS FINANCIEROS NO DERIVADOS CON PAGOS FIJOS O DETERMINABLES Y QUE NO SE ENCUENTRAN COTIZANDO EN UN MERCADO ACTIVO. SE CLASIFICAN COMO ACTIVOS CIRCULANTES, EXCEPTO AQUELLOS CUYO VENCIMIENTO SEA MAYOR A 12 MESES A

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 13/ 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

PARTIR DE LA FECHA DEL BALANCE GENERAL, EN CUYO CASO, SE CLASIFICAN COMO ACTIVOS NO CIRCULANTES.

## C. ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA SON INSTRUMENTOS FINANCIEROS NO DERIVADOS QUE SON DESIGNADOS EN ESTA CATEGORÍA YA QUE NO CLASIFICAN EN NINGUNA DE LAS DOS ANTERIORES. SE CLASIFICAN COMO NO CIRCULANTES A MENOS QUE LA ADMINISTRACIÓN PLANEE DISPONER DE ÉSTOS DENTRO DE LOS 12 MESES SIGUIENTES A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 EL GRUPO NO TIENE ACTIVOS SIGNIFICATIVOS EN ESTA CATEGORÍA.

### 2.13.2 RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN

LAS COMPRAS Y VENTAS DE ACTIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN EN LA FECHA DE COMERCIALIZACIÓN EN QUE EL GRUPO SE COMPROMETE A COMPRAR O VENDER EL ACTIVO. LAS INVERSIONES SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS ASOCIADOS A LA TRANSACCIÓN PARA TODOS LOS ACTIVOS FINANCIEROS NO CONTABILIZADOS A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS. LOS ACTIVOS FINANCIEROS CONTABILIZADOS A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y LOS COSTOS ASOCIADOS A LA TRANSACCIÓN SE CONTABILIZAN COMO GASTOS EN EL ESTADO DE RESULTADOS. LOS ACTIVOS FINANCIEROS SE DEJAN DE RECONOCER CUANDO LOS DERECHOS A RECIBIR LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS INVERSIONES HAN EXPIRADO O HAN SIDO TRANSFERIDOS Y EL GRUPO HA TRANSFERIDO SUSTANCIALMENTE TODOS LOS RIESGOS Y BENEFICIOS DERIVADOS DE SU PROPIEDAD. LOS ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA Y LOS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS SE RECONOCEN POSTERIORMENTE A SU VALOR RAZONABLE. LOS PRÉSTAMOS Y LAS CUENTAS POR COBRAR SE REGISTRAN A SU COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA.

### 2.14 DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

PARA EL CASO DE ACTIVOS VALUADOS A COSTO AMORTIZADO, EL GRUPO EVALÚA AL FINAL DE CADA PERIODO DE REPORTE SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO DE UN ACTIVO FINANCIERO O GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS. EL DETERIORO DE UN ACTIVO FINANCIERO O GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS Y LA PÉRDIDA POR DETERIORO SE RECONOCEN SÓLO SI EXISTE EVIDENCIA OBJETIVA DE DETERIORO COMO RESULTADO DE UNO O MÁS EVENTOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DEL ACTIVO (EVENTO DE PÉRDIDA) Y QUE EL EVENTO DE PÉRDIDA (O EVENTOS) TENGA UN IMPACTO SOBRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO ESTIMADOS DEL ACTIVO FINANCIERO O GRUPO DE ACTIVOS FINANCIEROS QUE PUEDEN SER ESTIMADOS CONFIABLEMENTE.

### 2.15 CUENTAS POR COBRAR

LAS CUENTAS POR COBRAR SE REGISTRAN ORIGINALMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y POSTERIORMENTE SON MEDIDAS AL COSTO AMORTIZADO, A TRAVÉS DEL MÉTODO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA, MENOS UNA ESTIMACIÓN POR DETERIORO. LA MAYORÍA DE LAS CUENTAS POR COBRAR SON CIRCULANTES, POR LO QUE SU VALOR NOMINAL SE CONSIDERA SEMEJANTE A SU VALOR RAZONABLE.

UNA ESTIMACIÓN POR DETERIORO SE ESTABLECE CUANDO EXISTE UNA EVIDENCIA OBJETIVA DE QUE EL GRUPO NO LOGRARÁ RECUPERAR TODOS LOS MONTOS QUE SE ADEUDAN DE ACUERDO CON LOS TÉRMINOS ORIGINALMENTE ACORDADOS. LAS SIGNIFICATIVAS DIFICULTADES FINANCIERAS DEL DEUDOR, LA PROBABILIDAD DE QUE EL DEUDOR SE DECLARE EN QUIEBRA O INICIE UNA REORGANIZACIÓN FINANCIERA Y EL INCUMPLIMIENTO O LA MORA EN LOS PAGOS SE CONSIDERAN INDICADORES DE DETERIORO. EL MONTO DEL DETERIORO ES LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR EN LIBROS DEL ACTIVO Y EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS, DESCONTADOS A LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA. EL VALOR DEL ACTIVO SE REDUCE A TRAVÉS DE UNA ESTIMACIÓN POR INCOBRABILIDAD Y EL IMPORTE DE LA PÉRDIDA ES RECONOCIDO EN EL ESTADO

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 14 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

DE RESULTADOS. CUANDO UNA CUENTA POR COBRAR ES INCOBRABLE, ES CANCELADA CONTRA LA CUENTA DE ESTIMACIÓN POR INCOBRABILIDAD. LA RECUPERACIÓN DE LOS MONTOS PREVIAMENTE CANCELADOS SE ACREDITA EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

## 2.16 PRÉSTAMOS

LOS PRÉSTAMOS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE NETO DE LOS COSTOS EN LOS QUE SE INCURRA. POSTERIORMENTE SE EXPRESAN AL COSTO AMORTIZADO, CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE LOS RECURSOS PROVENIENTES DEL PRÉSTAMO (NETOS DE LOS COSTOS DE LA OPERACIÓN) Y EL VALOR DE AMORTIZACIÓN SE RECONOCE EN EL ESTADO DE RESULTADOS DURANTE EL PERIODO DEL PRÉSTAMO POR MEDIO DEL MÉTODO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA. LOS PRÉSTAMOS SE CLASIFICAN COMO PASIVOS A CORTO PLAZO, A MENOS QUE EL GRUPO TENGA EL DERECHO INCONDICIONAL DE DIFERIR EL PAGO DEL PASIVO, POR LO MENOS DURANTE 12 MESES DESPUÉS DE LA FECHA DEL BALANCE GENERAL.

## 2.17 CUENTAS POR PAGAR

LAS CUENTAS POR PAGAR SON OBLIGACIONES DE PAGO POR BIENES Y SERVICIOS QUE HAN SIDO ADQUIRIDOS O RECIBIDOS DE LOS PROVEEDORES EN EL CURSO NORMAL DE OPERACIONES. CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE LA CONTRAPRESTACIÓN (NETA DE COSTOS) Y EL VALOR DE REDENCIÓN ES RECONOCIDA EN EL ESTADO E RESULTADOS A LO LARGO DE LA VIGENCIA DE LA CUENTA POR PAGAR USANDO EL MÉTODO DE LA TASA DE INTERÉS EFECTIVA. LAS CUENTAS POR PAGAR SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE Y POSTERIORMENTE SE VALÚAN AL COSTO AMORTIZADO UTILIZANDO EL MÉTODO DE LA TASAS DE INTERÉS EFECTIVA.

## 2.18 PROVISIONES

LAS PROVISIONES SON RECONOCIDAS CUANDO: EL GRUPO TIENE UNA OBLIGACIÓN LEGAL O ASUMIDA, COMO RESULTADO DE EVENTOS PASADOS, EN LAS QUE ES PROBABLE QUE SE REQUIERA UNA SALIDA DE RECURSOS NECESARIOS PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN Y EL IMPORTE SE HA ESTIMADO CON FIABILIDAD. ESTAS PROVISIONES HAN SIDO REGISTRADAS CON BASE EN LA MEJOR ESTIMACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN PARA CUBRIR LA OBLIGACIÓN PRESENTE.

LAS PROVISIONES SON REGISTRADAS AL VALOR PRESENTE DE LOS GASTOS QUE SE ESPERA SE INCURRAN PARA SATISFACER LAS OBLIGACIONES UTILIZANDO UNA TASA QUE REFLEJE EL ESTADO ACTUAL DEL MERCADO EN RELACIÓN CON EL VALOR TEMPORAL DEL DINERO Y LOS RIESGOS ESPECÍFICOS DE LA OBLIGACIÓN. LOS INCREMENTOS EN LA PROVISIÓN AL PASO DEL TIEMPO SE RECONOCEN COMO UN GASTO FINANCIERO.

## 2.19. IMPUESTOS CORRIENTE Y DIFERIDO (IMPUESTO SOBRE LA RENTA (ISR) E IMPUESTO EMPRESARIAL A TASA ÚNICA (IETU) DIFERIDO)

EL GASTO POR CONCEPTO DE IMPUESTOS A LAS UTILIDADES INCLUYE IMPUESTOS CORRIENTES Y DIFERIDOS. EL IMPUESTO ES RECONOCIDO EN EL ESTADO DE RESULTADOS, EXCEPTO EN LOS CASOS EN LOS QUE SE DERIVE DE PARTIDAS RECONOCIDAS DIRECTAMENTE EN EL CAPITAL. EN ESTE CASO, EL IMPUESTO TAMBIÉN ES RECONOCIDO EN EL CAPITAL.

EL IMPUESTO SOBRE UTILIDADES CORRIENTE SE CALCULA SOBRE LA BASE DE LAS LEYES FISCALES PROMULGADAS. LA ADMINISTRACIÓN EVALÚA PERIÓDICAMENTE LAS POSICIONES FISCALES ADOPTADAS EN LAS DECLARACIONES DE IMPUESTOS PRESENTADAS, RESPECTO A SITUACIONES EN LAS QUE LA NORMATIVIDAD FISCAL APLICABLE ESTÁ SUJETA A INTERPRETACIÓN. LA ADMINISTRACIÓN RECONOCE PROVISIONES CON BASE EN LOS MONTOS QUE SE ESPERA SERÁN PAGADOS A LAS AUTORIDADES FISCALES.

EL IMPUESTO SOBRE UTILIDADES DIFERIDO SE RECONOCE UTILIZANDO EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, POR LAS DIFERENCIAS TEMPORALES QUE SURJAN ENTRE LAS BASES FISCALES DE LOS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 15 / 18

CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar

---

ACTIVOS Y PASIVOS Y SUS VALORES EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. SIN EMBARGO, EL IMPUESTO SOBRE UTILIDADES DIFERIDO NO SE CONTABILIZA SI ÉSTE SE DERIVA DEL RECONOCIMIENTO INICIAL DE UN ACTIVO O DE UN PASIVO EN UNA OPERACIÓN QUE NO SEA UNA COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y QUE EN EL MOMENTO DE ESTA OPERACIÓN NO AFECTE NI LA UTILIDAD NI LA PÉRDIDA, SEAN CONTABLES O FISCALES. EL IMPUESTO SOBRE UTILIDADES DIFERIDO SE DETERMINA UTILIZANDO LAS TASAS DE IMPUESTOS (Y LAS LEYES) QUE ESTÁN VIGENTES O SUSTANCIALMENTE VIGENTES A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL Y QUE SE ESPERA SE APLIQUEN CUANDO SE REALICE EL IMPUESTO SOBRE UTILIDADES DIFERIDO ACTIVO O CUANDO SE LIQUIDE EL IMPUESTO SOBRE UTILIDADES DIFERIDO PASIVO.

EL ACTIVO DIFERIDO DEL IMPUESTO SOBRE UTILIDADES SE RECONOCE EN LA MEDIDA EN QUE SEA PROBABLE QUE EN EL FUTURO ESTOS BENEFICIOS PODRÁN UTILIZARSE/APLICARSE CONTRA LAS DIFERENCIAS TEMPORALES.

EL IMPUESTO SOBRE UTILIDADES DIFERIDO SE DETERMINA CON BASE EN LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DERIVADAS DE LAS INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS, EXCEPTO CUANDO EL GRUPO CONTROLA EL MOMENTO EN QUE PUEDAN REVERTIRSE DICHAS DIFERENCIAS TEMPORALES Y SEA PROBABLE QUE LAS DIFERENCIAS TEMPORALES NO SE VAYAN A REVERTIR EN EL FUTURO INMEDIATO.

## 2.20. BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

LOS BENEFICIOS POR TERMINACIÓN POR CAUSAS DISTINTAS A LA REESTRUCTURACIÓN, A QUE TIENEN DERECHO LOS EMPLEADOS A LA FECHA DEL RETIRO Y DESPUÉS DEL CUMPLIMIENTO DE UN PERIODO DE SERVICIOS MÍNIMO, SE RECONOCEN EN LOS RESULTADOS DE CADA EJERCICIO, CON BASE EN CÁLCULOS ACTUARIALES DE CONFORMIDAD CON EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO, CONSIDERANDO LOS SUELDOS PROYECTADOS. AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 LOS PLANES DE BENEFICIOS AL RETIRO FORMALES SE REFIEREN AL DE PRIMAS DE ANTIGÜEDAD.

LA GANANCIA O PÉRDIDA ACTUARIAL SE RECONOCE DIRECTAMENTE EN LOS RESULTADOS DEL PERIODO CONFORME SE DE-VENGA.

## 2.21. RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

LOS INGRESOS DEL GRUPO DERIVAN PRINCIPALMENTE DE SERVICIOS DE CABLE, INTERNET Y TELEFONÍA DIGITAL Y CELULAR.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN RESUMEN DE LAS POLÍTICAS SIGNIFICATIVAS PARA EL RECONOCIMIENTO DE INGRESOS:

LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE CABLE E INTERNET DERIVAN PRINCIPALMENTE DE CUOTAS DE SUSCRIPTORES Y DE LAS RENTAS POR EVENTO, CUOTAS DE INSTALACIÓN Y OTROS SERVICIOS RELACIONADOS CON EL CABLE, LAS CUALES GENERALMENTE SE COBRAN CON UN MES DE ANTICIPACIÓN Y LOS INGRESOS SE REGISTRAN CUANDO LOS SERVICIOS SE PRESTAN.

LAS RENTAS DE INTERNET Y TELEFONÍA DIGITAL Y CELULAR SE FACTURAN POR ANTICIPADO DE FORMA MENSUAL Y SE RECONOCEN COMO INGRESOS DEL PERIODO EN EL QUE SE PRESTA EL SERVICIO.

LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE TELEFONÍA ESTÁN REPRESENTADOS POR LA RENTA MENSUAL POR DICHO SERVICIO EL CUAL INCLUYE EL SERVICIO MEDIDO EN BASE DE LLAMADAS, EL EXCEDENTE DE LLAMADAS NACIONALES E INTERNACIONALES, SE RECONOCEN AL MOMENTO QUE SE REALIZAN.

LOS INGRESOS POR INTERCONEXIÓN DERIVADO DEL USO DE LA INFRAESTRUCTURA DEL GRUPO QUE SE OBTIENEN DE OPERADORES PARA TERMINAR SUS LLAMADAS SE RECONOCEN EN CONJUNTO CON LAS

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 16 / 18

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

LLAMADAS DE LARGA DISTANCIA O EXCEDENTES QUE PROCEDEN DE OTRO OPERADOR Y QUE TERMINAN EN LA RED DE TELEFONÍA.

## 2.22. UTILIDAD POR ACCIÓN

LA UTILIDAD POR ACCIÓN BÁSICA, ES EL RESULTADO DE DIVIDIR LA UTILIDAD NETA DEL PERIODO, ENTRE EL PROMEDIO PONDERADO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN DURANTE EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011. NO EXISTEN ACCIONES ORDINARIAS POTENCIALMENTE DILUTIVAS.

## NOTA 3 - INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

A CONTINUACIÓN SE MUESTRAN LOS SEGMENTOS OPERATIVOS EN LA MANERA QUE LA ADMINISTRACIÓN ANALIZA, DIRIGE Y CONTROLA EL NEGOCIO Y LA UTILIDAD DE OPERACIÓN:

	30 DE SEPTIEMBRE DE 2012	30 DE SEPTIEMBRE DE 2011
INGRESOS NETOS	4,114,276	3,309,709
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,013,309	1,769,002
VIDEO	1,114,276	1,013,309
INTERNET	1,339,798	1,095,059
TELEFONÍA	1,850,343	1,939,844
OTROS	394,067	39,836
SUMAN LOS SEGMENTOS	6,698,484	8,301,436
DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN	(1,000,578)	(782,525)
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS	1,829,565	1,891,281
OTROS INGRESOS	13,057	24,189
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,842,622	1,915,470

EL TOTAL DE INGRESOS DE LOS SEGMENTOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 AUMENTÓ UN 10% EN RELACIÓN CON EL TOTAL DE INGRESOS DE LOS SEGMENTOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011, PARA ALCANZAR PS. 6,698,484. EL MAYOR INCREMENTO EN INGRESOS POR SEGMENTO SE REGISTRÓ EN EL SERVICIO DE INTERNET AUMENTANDO UN 15% DEL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, POR SU PARTE LOS INGRESOS DE VIDEO AUMENTARON UN 11%, TELEFONÍA TUVO INCREMENTO DEL 1% Y EL SEGMENTO DE OTROS AUMENTÓ UN 7%.

## NOTA 4 - ESTACIONALIDAD.

CON RESPECTO A LA ESTRUCTURA DE INGRESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 EL SEGMENTO DE VIDEO REPRESENTA LA MAYOR PROPORCIÓN, CON EL 61% DEL TOTAL DE INGRESOS DE LA COMPAÑÍA; SE ESPERA QUE DURANTE EL ÚLTIMO TRIMESTRE ESTE PORCENTAJE SE MANTENGA; AÚN CUANDO LOS INGRESOS TOTALES DE LOS SEGMENTOS PRESENTEN UN LIGERO DESCENSO ENTRE EL SEGUNDO Y TERCER TRIMESTRE TAMBIÉN SE ESPERA INCREMENTO DE LOS MISMOS PARA EL CUARTO TRIMESTRE DEL AÑO.

## NOTA 5 - TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS ASOCIADAS

DURANTE EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 SE CELEBRARON LAS SIGUIENTES OPERACIONES:

ENTIDAD	TIPO	CONCEPTO	IMPORTE
PRODUCTORA Y COMERCIALIZADORA DE TELEVISIÓN, S.A. DE C.V.	ASOCIADA	COSTO DE PROGRAMACIÓN	\$337,969
GRUPO DE TELECOMUNICACIONES DE ALTA CAPACIDAD, S.A.P.I. DE C.V.	JOINT-VENTURE	INTERESES	27,233
GRUPO DE TELECOMUNICACIONES DE ALTA CAPACIDAD, S.A.P.I. DE C.V.	JOINT-VENTURE	PRÉSTAMO	77,000

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA

PAGINA 17 / 18

CONSOLIDADO  
Impresión Preliminar

## NOTA 6 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

DURANTE EL PERIODO TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 EXISTIERON LOS SIGUIENTES MOVIMIENTOS EN LAS PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:

SALDOS AL 31 DE  
DICIEMBRE DE 2011 ADICIONES BAJAS RECLASIFICACIONES SALDO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012  
EDIFICIOS 93,462,240,93,702  
SISTEMAS DE CONTROL Y DISTRIBUCIÓN DE SEÑAL 13,456,974,1,623,789,15,080,763  
EQUIPO DE CÓMPUTO Y MOBILIARIO Y EQUIPO DE OFICINA 672,478,48,336 (17) 720,797  
EQUIPO DE TRANSPORTE 331,960,59,629 (19,078) 372,511  
MEJORAS A LOCALES ARRENDADOS 161,842,16,265 130,178,237  
EQUIPO DE COMUNICACIONES 24,259,862,345  
OTROS 116,622,16,512 133,134  
SUBTOTAL 14,857,597,1,764,857 (19,095) 130,16,603,489  
DEPRECIACIÓN ACUMULADA (5,398,140) (753,436) 13,124 (6,138,452)  
9,459,457,1,011,421 (5,971) 130,10,465,037  
ACTIVOS EN PROCESO 674,1,320 (130) 1,864  
TERRENOS 49,320,290,49,610

TOTAL ACTIVO FIJO, NETO 9,509,451,1,013,031 (5,971) -10,516,511

LA DEPRECIACIÓN REGISTRADA EN LOS RESULTADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 ASCIENDE A \$735,950, LA CUAL SE ENCUENTRA RECONOCIDA DENTRO DEL RUBRO DE GASTOS DE OPERACIÓN.

## NOTA 7 - PRÉSTAMOS BANCARIOS

EL 18 DE AGOSTO DE 2010, MEGA CABLE (SUBSIDIARIA ACREDITADA) Y TELEFONÍA POR CABLE (SUBSIDIARIA OBLIGADA SOLIDARIA) COMO GARANTE, CELEBRARON UN CONTRATO DE CRÉDITO SIMPLE CON BANCO NACIONAL DE MÉXICO, S. A. (BANAMEX) POR \$800,000, BBVA BANCOMER, S. A. POR \$800,000 Y GRUPO FINANCIERO SANTANDER SERFIN, S. A. POR \$500,000, COMO ACREDITANTES, Y FUNGIENDO COMO AGENTE ADMINISTRATIVO BANAMEX.

LOS PRÉSTAMOS BANCARIOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 CORRESPONDEN A UN CONTRATO DE CRÉDITO SIMPLE POR \$2,079,844 CON VENCIMIENTO EL 20 DE AGOSTO DE 2013, SUJETO A LA TASA DE INTERÉS TIIE MÁS UN MARGEN APLICABLE DE 0.55% Y 0.9%.

## NOTA 8 - CAPITAL SOCIAL:

EL CAPITAL SOCIAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 SE INTEGRA COMO SIGUE:

ACCIONES SERIE "A"  
FIJO VARIABLE IMPORTE

CAPITAL SOCIAL 94,733 1,718,987,162 \$ 910,244

LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DEL GRUPO EMITIDOS Y EN CIRCULACIÓN, SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 18

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

ENCUENTRAN COMPLETAMENTE PAGADAS.

LA INFORMACIÓN DE MERCADO Y RECOMPRA DE ACCIONES AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 ES LA SIGUIENTE:

INFORMACIÓN DE MERCADO  
CLAVE DE PIZARRAMEGA.CPO  
2 ACCIONES SERIE A =1 CPO  
TOTAL ACCIONES SERIE A EN CIRCULACIÓN (MILLONES) 1,719

CPOS EN CIRCULACIÓN (MILES) 298,363  
CPOS EN TESORERÍA (MILES) 1,137  
MKT. CAP (MILLONES PS.) \$ 25,786  
PRECIO DE CIERRE (PS) \*\$ 30.00  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 NO SE HA EFECTUADO PAGO DE DIVIDENDOS.

NOTA 9 - OTRAS OPERACIONES:

EN EL TERCER TRIMESTRE DE 2012 UNA DE LAS SUBSIDIARIAS DISTRIBUYÓ DIVIDENDOS A SUS ACCIONISTAS POR UN MONTO TOTAL DE \$20,000, DE LOS CUALES \$9,800 CORRESPONDEN A LOS ACCIONISTAS DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA.

NOTA 10 - OPERACIONES DISCONTINUADAS:

POR LOS NUEVE MESES QUE TERMINARON EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012 Y 2011, NO SE RECONOCIERON OPERACIONES DISCONTINUADAS.

AUTORIZACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
ESTOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS Y SUS NOTAS FUERON AUTORIZADOS PARA SU EMISIÓN EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, POR LOS FUNCIONARIOS CON PODER LEGAL.

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**CLAVE DE COTIZACIÓN **MEGA**TRIMESTRE **03** AÑO **2012****MEGACABLE HOLDINGS, S.A.B. DE C.V.****INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS  
CONJUNTOS****CONSOLIDADO****(MILES DE PESOS)**

Impresión Preliminar

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
MEGACABLE, S.A. DE C.V.	TELECOMUNICACIONES	92,499,999	99.99	0	81,013
<b>TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS</b>				0	81,013

**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 **2012**

**DESGLOSE DE CRÉDITOS**  
(MILES DE PESOS)

**CONSOLIDADO**  
**Impresión Preliminar**

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		
INFONAVIT	NO			3,005	0												
TIMES FIBER COMM.	SI			2,216	0												
PRICEWATERHOUSECOOPERS	NO			2,131	0												
SITATYR	NO			1,998	0												
Varios	NO			313,896	0												
Programacion	SI									86,147	0						
gENERAL iNSTRUMENT	SI									45,485	0						
on line hosted services	SI									8,235	0						
HUAWEI TECHNOLOGIES	SI									3,853	0						
marcatel com	NO									6,260	0						
fiREPROF	NO									3,276	0						
maCROVISION SOLUTIONS	SI									2,471	0						
hANGZHOU CHUANGMEI	SI									1,628	0						
gLOBALTECH	SI									1,619	0						
TRANSTELCO	SI									1,504	0						
	NO									13,495	0						
<b>TOTAL PROVEEDORES</b>				<b>1,101,368</b>	<b>0</b>					<b>173,973</b>	<b>0</b>						
<b>OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>																	
Beneficio Empleados	NO			11,102	0	101,748	0	0	0								
Instrumentos Fin. Derivados	NO			2,529	0	0	0	0	0								
<b>TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES</b>				<b>13,631</b>	<b>0</b>	<b>101,748</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>				<b>1,114,999</b>	<b>2,088,717</b>	<b>113,534</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>173,973</b>	<b>82,351</b>	<b>83,177</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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: **2012**

**POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA**

**CONSOLIDADO**

**(MILES DE PESOS)**

Impresión Preliminar

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	
<b>ACTIVO MONETARIO</b>	52,045	668,882	0	0	668,882
CIRCULANTE	52,045	668,882	0	0	668,882
NO CIRCULANTE	0	0	0	0	0
<b>PASIVO</b>	26,416	339,501	0	0	339,501
CIRCULANTE	19,944	256,324	0	0	256,324
NO CIRCULANTE	6,472	83,177	0	0	83,177
<b>SALDO NETO</b>	25,629	329,381	0	0	329,381

**OBSERVACIONES**

TIPO DE CAMBIO \$12.8521

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**INSTRUMENTOS DE DEUDA**

PAGINA 1 / 2

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

**LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION 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 EXCEDER 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: **2012**

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

TRIMESTRE **03** AÑO **2012**

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

**CONSOLIDADO**

Impresión Preliminar

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
<b>INGRESOS NACIONALES</b>					
VIDEO	0	4,114,276	0.61	MEGACABLE	PUBLICO GENERAL
INTERNET	0	1,339,798	0.20	MEGARED	PUBLICO GENERAL
TELEFONIA	0	850,344	0.13	MEGAFON	PUBLICO GENERAL
OTROS	0	387,102	0.06		VARIOS
<b>INGRESOS POR EXPORTACIÓN</b>					
VIDEOROLA	0	6,964	0	VIDEOROLA	CABLERAS
<b>INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO</b>					
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>6,698,484</b>			

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 **2012**

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

**CONSOLIDADO**

Impresión Preliminar

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
A	0	0	94,733	1,718,987,162	0	0	50	910,194
<b>TOTAL</b>			94,733	1,718,987,162	0	0	50	910,194

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

1,719,081,895

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **1 / 5**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

## INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 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, INICIO 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, INICIO 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:

A.) DISCUSIÓN SOBRE LAS POLÍTICAS DE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

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.

MEGACABLE CELEBRA REGULARMENTE OPERACIONES EN LAS QUE LLEGA A TENER EXPOSICIÓN A RIESGOS POR CAMBIOS EN LAS TASAS DE INTERÉS O POR FLUCTUACIONES CAMBIARIAS, POR LO QUE EL OBJETIVO DE UTILIZAR INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS ES EL DE REDUCIR AL MÁXIMO DICHOS RIESGOS, CONVIRTIENDO TASAS VARIABLES A FIJAS O ESTABLECIENDO UN TIPO DE CAMBIO FIJO PARA REALIZAR UNA OPERACIÓN A UN COSTO CONOCIDO.

LA POLÍTICA QUE SE UTILIZA PARA EFECTOS DE CUBRIR LOS RIESGOS DE TASAS DE INTERÉS O TIPOS DE CAMBIO, ES LA UTILIZACIÓN DE SWAPS Y FORWARDS, CUALQUIER INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO DEBERÁ SER APROBADO POR LA DIRECCIÓN GENERAL.

SE DESIGNA COMO AGENTES DE CÁLCULO A LAS CONTRAPARTES, DADO QUE SE TRATA DE INSTITUCIONES BANCARIAS RECONOCIDAS, SIN EMBARGO, EN CADA PAGO A REALIZAR, A TRAVÉS DEL ÁREA DE TESORERÍA, SE VALIDAN LOS MONTOS A PAGAR Y SE AUTORIZAN POR EL DIRECTOR DE ADMINISTRACIÓN & FINANZAS.

LA DIRECCIÓN DE ADMINISTRACIÓN & FINANZAS MONITOREA DE MANERA CONSTANTE LOS CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS Y LE INFORMA AL DIRECTOR GENERAL DE MANERA MENSUAL SU ESTATUS O ANTES EN CASO DE HABER ALGÚN CAMBIO BRUSCO DE CONDICIONES. ADICIONALMENTE, CADA VEZ QUE SE VA A CONTRATAR ALGÚN CRÉDITO NUEVO, SE HACE EL ANÁLISIS SOBRE LA CONVENIENCIA DE CONTRATAR ALGUNO DE ESTOS INSTRUMENTOS DERIVADOS PARA CUBRIR LOS POSIBLES RIESGOS CAMBIARIOS O DE TASAS DE INTERÉS A LOS QUE PUEDA ESTAR EXPUESTO.

NO CONTAMOS CON UN PROCEDIMIENTO O MANUAL, PERO EL SEGUIMIENTO SE DA COMO SE MENCIONO ANTERIORMENTE.

DESCRIPCIÓN GENERAL DE LOS OBJETIVOS PARA UTILIZAR DERIVADOS

---



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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **2 / 5**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

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

LA VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE UTILIZAMOS, LA REALIZAN LAS CONTRAPARTES Y TESORERÍA VALIDA LA RAZONABILIDAD DEL CÁLCULO. DADO QUE EN ESTOS MOMENTOS, LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE TIENEN CONTRATADOS CON BANAMEX Y CON SANTANDER, SON ESTOS BANCOS QUIENES HACEN EL CÁLCULO.

SE CONSIDERA QUE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE TIENEN CONTRATADOS ACTUALMENTE TIENEN UNA EFECTIVIDAD ALTA POR LO SIGUIENTE:

- SE CUENTA CON UNA DE 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 TIE DE 28 DÍAS VIGENTE.

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:

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 & FINANZAS EN CONJUNTO CON LA GERENCIA DE TESORERÍA, SUPERVISADA

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **MEGA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2012**

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

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA **3 / 5**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Preliminar**

---

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.

NO EXISTE UN COMITÉ QUE LLEVE A CABO DICHAS AUTORIZACIONES Y EL MANEJO DE LOS RIESGOS POR DERIVADOS.

B.) 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 EL 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 Y SANTANDER, 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.

C.) INFORMACIÓN DE RIESGOS POR EL USO DE DERIVADOS

DISCUSIÓN SOBRE LAS FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ

LA COMPAÑÍA ESTIMA QUE LA GENERACIÓN PROPIA DE RECURSOS ES SUFICIENTE PARA CUBRIR

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 4 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

EL SERVICIO DE LA DEUDA Y DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS.

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012, 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.

REVELACIÓN DE EVENTUALIDADES

POR LA NATURALEZA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE USAN, SOLO EN CASO DE QUE LAS TASAS DE REFERENCIA (NORMALMENTE TIIE) O EL TIPO DE CAMBIO DISMINUYAN, EL MARK TO MARKET SE INCREMENTARÁ EN CONTRA DE MEGACABLE, LO QUE PUEDE OCASIONAR MAYORES LLAMADAS DE MARGEN. EN EL CASO DE QUE LOS SUBYACENTES SE MODIFIQUEN DE MANERA SUSTANCIAL Y SE PIERDA LA EFECTIVIDAD, EL RIESGO QUE SE CORRE ES QUE SE TENGA QUE RECONOCER EN RESULTADOS LAS FLUCTUACIONES EN SU VALUACIÓN, SIN EMBARGO, ESO NO NECESARIAMENTE SIGNIFICA SALIDAS O ENTRADAS DE FLUJO DE EFECTIVO.

IMPACTO EN RESULTADOS O FLUJO DE EFECTIVO DE LAS MENCIONADAS OPERACIONES DE DERIVADOS.

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL 2012 EL IMPACTO EN RESULTADOS FUE DE 2,529 MIL, QUE SE INTEGRA POR EL MONTO DE SANTANDER DE 320 MIL Y BANAMEX POR 2,209 MIL.

DESCRIPCIÓN Y NÚMERO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS (IFD) QUE HAYAN VENCIDO DURANTE EL TRIMESTRE Y DE AQUELLOS CUYA POSICIÓN HAYA SIDO CERRADA.

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE DEL 2012, NO SE CERRÓ NINGUNA POSICIÓN EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

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

DURANTE EL TERCER TRIMESTRE 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.

## II) INFORMACIÓN CUANTITATIVA

A. CARACTERÍSTICAS DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS A LA FECHA DEL REPORTE (INFORMACIÓN EN LA TABLA)

RESUMEN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

CIFRAS EN MILES DE PESOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2012

TIPO DE DERIVADO FINES DE COBERTURA / NEGOCIACIÓN MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL

VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA VALOR RAZONABLE MONTO DE

---

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: MEGA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2012

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 5 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Preliminar

---

VENCIMIENTOS POR AÑOCOLATERAL / LÍNEAS DE CRÉDITO / VALORES DADOS EN GARANTÍA  
TRIMESTRE ACTUALTRIMESTRE ANTERIORTRIMESTRE ACTUALTRIMESTRE ANTERIOR  
INTEREST RATE SWAPS \* (BANAMEX)DERIVADO DE COBERTURA \$800,000MXNMXN TIIE 28DMXN  
TIIE 28D-\$36,008MXN-\$38,723MXNEN SU TOTALIDAD VENCE EN AGOSTO 2013N.A.  
INTEREST RATE SWAPS \* (BANAMEX)DERIVADO DE COBERTURA \$300,000MXNMXN TIIE 28DMXN  
TIIE 28D-\$13,397MXN-\$14,407MXNEN SU TOTALIDAD VENCE EN AGOSTO 2013N.A.  
INTEREST RATE SWAPS \* (SANTANDER)DERIVADO DE COBERTURA \$500,000MXNMXN TIIE 28DMXN  
TIIE 28D-\$23,886MXN-\$27,421MXNEN SU TOTALIDAD VENCE EN AGOSTO 2013N.A.  
\*EN CUANTO A LAS POSICIONES CORTAS O LARGAS, NO APLICA PARA LOS DERIVADOS QUE  
TENEMOS CONTRATADOS.

## ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

DADO QUE LAS OPERACIONES EFECTUADAS SON CON FINES DE COBERTURA, EL ANÁLISIS DE  
SENSIBILIDAD NO APLICA.

B. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD Y CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE (ÚNICAMENTE PARA  
DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN O DE COBERTURAS INEFICIENTES)

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

LOS CAMBIOS EN EL PERÍODO, DEL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE Y DE LAS VARIABLES DE  
REFERENCIA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CONTRATADOS, NO IMPLICAN QUE  
DICHOS INSTRUMENTOS DIFIERAN DE LO ORIGINALMENTE CONCEBIDO, NI MODIFICAN  
SIGNIFICATIVAMENTE LOS ESQUEMAS DE LOS MISMOS U OCASIONAN LA PÉRDIDA PARCIAL O  
TOTAL DE LA COBERTURA, NI SE REQUIERE ASUMIR NUEVAS OBLIGACIONES O COMPROMISOS.  
TODAS LAS OPERACIONES QUE SE REALIZAN CON INSTRUMENTOS DERIVADOS SE CORRELACIONAN  
CON EL BIEN O VALOR A CUBRIR. LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS AL 30 DE  
SEPTIEMBRE DE 2012, NO SE ESPERA QUE TENGAN IMPACTO SIGNIFICATIVO EN EL ESTADO DE  
RESULTADOS NI EL FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO DE LA COMPAÑÍA.