

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	49,480,623	48,351,099	32,397,592
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	6,771,015	7,405,967	5,545,695
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	5,097,680	5,867,683	3,841,734
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)	596,270	579,657	418,922
11030010	CLIENTES	599,961	583,348	433,088
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-3,691	-3,691	-14,166
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	366,908	260,023	1,090,934
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	378,747	271,862	1,090,934
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-11,839	-11,839	0
11050000	INVENTARIOS	14,984	11,245	15,007
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	695,173	687,359	179,098
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	43,097	43,097	0
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	0	0	0
11060060	OTROS	652,076	644,262	179,098
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	42,709,608	40,945,132	26,851,897
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	0	0	45,100
12020000	INVERSIONES	409,952	262,848	256,354
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	409,952	262,848	256,354
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	0	0	0
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	7,661,273	7,956,754	4,443,078
12030010	INMUEBLES	111,472	111,472	110,074
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	320,938	365,110	138,235
12030030	OTROS EQUIPOS	7,661,061	7,896,736	4,462,507
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-433,522	-417,888	-267,738
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	1,324	1,324	0
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	0	0
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	31,890,286	30,520,970	20,243,511
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	552,379	552,380	581,761
12060020	MARCAS	0	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	73,849	83,583	122,428
12060031	CONCESIONES	31,253,148	29,866,696	19,539,322
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	10,910	18,311	0
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	1,973,357	1,824,806	1,216,848
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	774,740	379,754	647,006
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	185,357	33,791	43,509
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	578,519
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	2,314
12080021	ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
12080030	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	278,980	303,233	7,500
12080050	OTROS	310,403	42,730	15,164
20000000	PASIVOS TOTALES	40,580,911	39,479,558	22,408,415
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	3,508,768	4,021,810	5,196,980
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	743,618	1,787,608	4,179,587
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	0	0	0
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
21040000	PROVEEDORES	104,219	305,698	295,031
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	237,745	229,116	226,937
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	162,342	137,966	200,106

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	75,403	91,150	26,831
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	2,423,186	1,699,388	495,425
21060010	INTERESES POR PAGAR	228,944	48,462	38,234
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	0	0	0
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0	0
21060060	PROVISIONES	0	0	0
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS DISPONIBLES PARA SU VENTA CIRCULANTES	0	0	0
21060070	OPERACIONES DISCONTINUAS	0	0	0
21060080	OTROS	2,194,242	1,650,926	457,191
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	37,072,143	35,457,748	17,211,435
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	17,231,213	15,666,855	3,842,379
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	15,012,587	14,913,789	10,256,072
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	0	0	0
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	891,911	916,418	597,065
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	3,936,432	3,960,686	2,515,919
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	3,868,622	3,887,252	2,444,705
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	33,179	39,989	45,007
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	24,895	24,476	26,207
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	9,736	8,969	0
30000000	CAPITAL CONTABLE	8,899,712	8,871,541	9,989,177
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	7,997,283	8,030,736	9,426,957
30030000	CAPITAL SOCIAL	8,607,000	8,607,000	8,607,000
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	-78,221	-55,187	-20,513
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	1,295,140	1,115,175	1,427,499
30080010	RESERVA LEGAL	116,232	116,232	116,232
30080020	OTRAS RESERVAS	138,625	297,428	513,256
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	701,515	798,774	766,104
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	338,768	-97,259	31,907
30080050	OTROS	0	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	-1,826,636	-1,636,252	-587,029
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	-3,439	116,222	-118,616
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-1,966,694	-1,028,964	-506,834
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	143,497	-723,510	38,421
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	902,429	840,805	562,220

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.
DE C.V.**

ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA DATOS INFORMATIVOS

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

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CONCEPTOS	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR	INICIO AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	520,314	653,306	2,638,761
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	4,355,162	4,742,184	0
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	8,607,000	8,607,000	8,607,000
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	0	0	0
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	39	42	42
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	2,016	1,995	1,541
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	0	0	0
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	3,000,152,564	3,000,152,564	3,000,152,564
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	27,265,730	19,236,564	6,466,400
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	0	0	0
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0	0

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

(*) DATOS EN UNIDADES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01**

AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.
DE C.V.**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

CONSOLIDADO

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

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	3,169,149	3,169,149	1,756,553	1,756,553
40010010	SERVICIOS	165,544	165,544	150,398	150,398
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	5,284	5,284	7,683	7,683
40010061	CONSTRUCCIÓN	1,512,049	1,512,049	646,799	646,799
40010070	OTROS	1,486,272	1,486,272	951,673	951,673
40020000	COSTO DE VENTAS	5,384	5,384	4,631	4,631
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	3,163,765	3,163,765	1,751,922	1,751,922
40030000	GASTOS GENERALES	2,240,417	2,240,417	1,177,486	1,177,486
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	923,348	923,348	574,436	574,436
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	39,122	39,122	26,551	26,551
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	962,470	962,470	600,987	600,987
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	269,319	269,319	341,589	341,589
40070010	INTERESES GANADOS	0	0	0	0
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	0
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	269,319	269,319	341,589	341,589
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080000	GASTOS FINANCIEROS	777,346	777,346	315,888	315,888
40080010	INTERESES PAGADOS	343,670	343,670	190,321	190,321
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	122,745	122,745	40,984	40,984
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	251,074	251,074	47,981	47,981
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	59,857	59,857	36,602	36,602
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-508,027	-508,027	25,701	25,701
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-5,771	-5,771	451	451
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	448,672	448,672	627,139	627,139
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	54,749	54,749	244,282	244,282
40120010	IMPUESTO CAUSADO	148,849	148,849	128,790	128,790
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-94,100	-94,100	115,492	115,492
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	393,923	393,923	382,857	382,857
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	0	0	0	0
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	393,923	393,923	382,857	382,857
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	55,155	55,155	31,331	31,331
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	338,768	338,768	351,526	351,526
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	0.13	0.13	0.13	0.13
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0.13	0.13	0.13	0.13

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01**

AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.
DE C.V.**

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

CONSOLIDADO

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

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40200000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	393,923	393,923	382,857	382,857
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	-64,452	-64,452	-46,856	-46,856
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	-119,463	-119,463	140,553	140,553
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	0	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	-183,915	-183,915	93,697	93,697
40300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	210,008	210,008	476,554	476,554
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	148,384	148,384	439,895	439,895
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	61,624	61,624	36,659	36,659

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01**

AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.
DE C.V.**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

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

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	279,378	0	219,576	0
9200020	PTU CAUSADA	236	0	318	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01**

AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.
DE C.V.**

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

CONSOLIDADO

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

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	10,774,020	0
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	2,759,615	0
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	-310,126	0
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	-220,834	0
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	987,518	0

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	448,672	627,139
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	58,649	190,992
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	0	0
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	0	0
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	58,649	190,992
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	156,262	134,124
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	279,378	219,576
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-6,142	21
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	0	0
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	5,771	-451
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	0	0
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	-122,745	-85,022
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	0	0
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	73,914	-182,271
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS	343,233	202,593
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	-269,319	-384,864
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	737,497	769,984
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	140,915	-678,279
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-16,613	-4,665
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-3,739	1,189
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	-339,793	-769,348
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	-201,479	-234,843
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	498,997	431,350
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	203,542	-101,962
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	878,412	91,705
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-1,571,445	-867,867
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	-152,874	132,915
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	0	0
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-22,312	-3,860
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	6,142	47
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-1,587,938	-960,439
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	127,688	44,395
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	57,849	-80,925
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-33,592	288,865
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	735,500	650,178
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	98,797	176,830
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-412,836	-254,550
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	0
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-273,217	-283,593
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-181,836	0
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.
DE C.V.**

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

AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-726,625	-487,297
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	-43,378	-390
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	5,867,683	3,841,734
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	5,097,680	3,354,047

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 01

AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE
C.V.

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2011	8,607,000	-20,513	0	0	0	629,488	798,011	-587,029	9,426,957	562,220	9,989,177
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	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	351,526	88,369	439,895	36,659	476,554
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2011	8,607,000	-20,513	0	0	0	629,488	1,149,537	-498,660	9,866,852	598,879	10,465,731
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2012	8,607,000	-55,187	0	0	0	413,659	701,515	-1,636,252	8,030,735	840,805	8,871,540
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	-23,034	0	0	0	-158,802	0	0	-181,836	0	-181,836
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	338,768	-190,384	148,384	61,624	210,008
SALDO FINAL AL 31 DE MARZO DEL 2012	8,607,000	-78,221	0	0	0	254,857	1,040,283	-1,826,636	7,997,283	902,429	8,899,712

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, 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 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

CIUDAD DE MÉXICO, 2 DE MAYO DE 2012.- IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA, S.A.B. DE C.V. REPORTA HOY RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE CONCLUIDO EL 31 DE MARZO DE 2012.

INFORMACIÓN RELEVANTE

NIIF (NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA)

DE ACUERDO CON LAS NORMATIVAS APLICABLES A LAS EMPRESAS PÚBLICAS EN MÉXICO, IDEAL REPORTA SUS RESULTADOS FINANCIEROS PARA EL PRIMER TRIMESTRE DE 2012 ADOPTANDO LAS NIIF (IFRS). LAS NIIF ESTANDARIZAN LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS EMPRESAS PÚBLICAS A NIVEL MUNDIAL.

CIFRAS RELEVANTES

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA (IDEAL) REGISTRÓ INGRESOS POR \$1,657 MM PS DURANTE EL 1T12, LO QUE REPRESENTÓ UN INCREMENTO DE 42.5% COMPARADO CON EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. ESTE RESULTADO SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR LO SIGUIENTE: I) UN INCREMENTO DE 10.3% EN EL TRÁFICO DE LAS CARRETERAS EN OPERACIÓN, II) LA ENTRADA EN OPERACIÓN DE LA CONCESIÓN DE "PACIFICO SUR" GUADALAJARA - TEPIC QUE FUE ENTREGADA A IDEAL EN DICIEMBRE 2011. III) EL NUEVO TRAMO EN OPERACIÓN DE ARCO NORTE DE 40KM, IV) EL DESEMPEÑO MOSTRADO EN LA PLANTA HIDROELÉCTRICA DE BAJO DE MINA, V) EL 15% DE INCREMENTO EN LOS CRUCES EN LA DIVISIÓN DE SERVICIOS.

EL EBITDA ASCENDIÓ A \$1,203 MM PS PARA EL 1T12 LO QUE REPRESENTA UN MARGEN EBITDA DE 72.6% Y UN INCREMENTO DE 49.1% COMPARADO CON EL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR.

AL FINAL DE MARZO 2012 IDEAL REGISTRÓ ACTIVOS POR \$49,480.6 MM PS LO QUE REPRESENTA UN INCREMENTO DE 26.1% COMPARADO CON MARZO 2011. ESTE RESULTADO SE EXPLICA PRINCIPALMENTE POR LA CONTINUA INVERSIÓN EN LOS PROYECTOS ESTÁN EN CONSTRUCCIÓN, TALES COMO:

CARRETERAS	LONGIUD		LONGITUD
MITLA-ENTRONQUE TEHUANTEPEC II	169.2KM	AUT.URBANA SUR	15.5KM
LIBRAMIENTO DE TEPIC	30 KM	LIBRAMINETO MAZATLAN	38 KM
LIBRAMINETO DE GUADALAJARA	111 KM	LIBRAMIENTO CULIACAN	22 KM

OTROS PROYECTOS	CAPACIDAD
-----	-----
BAITÚN (ENERGÍA)	87 MW
-----	-----
PTAR ATOTONILCO (AGUA)	35M3/SEG.
-----	-----
TERMINAL ROSARIO (TERMINALES)	42 MIL M2 COMERCIALES

LA DEUDA TOTAL ASCENDIÓ A \$33.2 BILLONES DE PESOS DE LA CUAL:

- \$27.9 BILLONES DE PESOS CORRESPONDEN A DEUDA NETA
- 84.0% ESTÁ A NIVEL PROYECTO
- 88.8% TIENEN COBERTURA DE TASA DE INTERÉS A LARGO PLAZO.
- 98.6% ES LARGO PLAZO CON UNA VIDA PROMEDIO DE 14 AÑOS
- 45.7% DE LA DEUDA CORRESPONDE A EMISIÓN BURSÁTIL EL RESTO ES DEUDA COMERCIAL.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.
DE C.V.**

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

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

Impresión Final

AL CIERRE DE MARZO 2012, LA POSICIÓN DE SWAPS DE COBERTURA DE INTERÉS ERA DE \$23.1 BILLONES DE PESOS Y \$300 MILLONES DE DÓLARES:

- ESTA POSICIÓN, CUBRE DIRECTA O INDIRECTAMENTE LA DEUDA CONTRATADA ACTUALMENTE ASEGURANDO LOS COSTOS FINANCIEROS DE LA MISMA.
- LA POSICIÓN CUBIERTA DIRECTAMENTE REPRESENTA EL 90.7% DE LA DEUDA.
- LA POSICIÓN DESCUBIERTA (\$2.5 BILLONES DE PESOS) SE VALÚA DE FORMA CONSTANTE (MARK TO MARKET) Y SE REFLEJA DIRECTAMENTE EN EL ESTADO DE RESULTADOS LO QUE PRODUCE ALTA VOLATILIDAD EN LOS MISMOS.

COBERTURA DE ANÁLISIS

LA INSTITUCIÓN QUE REALIZA LA COBERTURA DE ANÁLISIS A LA COMPAÑÍA ES BANCO ITAÚ

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA, S.A.B. DE C.V. Y SUBSIDIARIAS.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL PERIODO DE TRES MESES QUE TERMINARON EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011 (CIFRAS MONETARIAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS).

INFORMACIÓN CORPORATIVA - ACTIVIDAD DE LA COMPAÑÍA

IMPULSORA DEL DESARROLLO ECONÓMICO DE AMÉRICA LATINA, S.A. DE C.V. SE CONSTITUYÓ EL 1 DE JUNIO DE 2005, COMO RESULTADO DE LA ESCISIÓN DE GRUPO FINANCIERO INBURSA, S.A.B. DE C.V. MEDIANTE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 4 DE OCTUBRE DE 2005, SE ACORDÓ EL CAMBIO DE LA DENOMINACIÓN SOCIAL DE LA SOCIEDAD A IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA, S.A. DE C.V., POSTERIORMENTE MEDIANTE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS CELEBRADA EL 14 DE DICIEMBRE DE 2006, SE APROBÓ NUEVAMENTE LA MODIFICACIÓN A LA DENOMINACIÓN SOCIAL PARA INCORPORAR LA PALABRA "BURSÁTIL" EN CUMPLIMIENTO DEL ARTÍCULO 22 DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES DE TAL FORMA QUE A PARTIR DE ESA FECHA LA SOCIEDAD SE DENOMINA "IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMÉRICA LATINA, S.A.B. DE C.V. (EN LO SUCESIVO, CON SUS SUBSIDIARIAS "IDEAL" O "LA COMPAÑÍA").

EL OBJETO SOCIAL DE LA COMPAÑÍA ES LA ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACCIONES, PARTES SOCIALES Y PARTICIPACIONES EN TODO TIPO DE ENTIDADES; LA PROMOCIÓN, ORGANIZACIÓN Y ADMINISTRACIÓN DE SOCIEDADES MERCANTILES O CIVILES; LA PRESTACIÓN DE TODA CLASE DE SERVICIOS EN MATERIA DE CONSTRUCCIÓN, DESARROLLO, DISEÑO, MEJORAMIENTO, OPERACIÓN, ADMINISTRACIÓN, EXPLOTACIÓN Y CONSERVACIÓN DE TODO TIPO DE OBRAS ARQUITECTÓNICAS, DE INFRAESTRUCTURA, DE CONSTRUCCIÓN Y VÍAS GENERALES DE COMUNICACIÓN DE CUALQUIER TIPO; LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS EN MATERIA DE ADMINISTRACIÓN, OPERACIÓN Y EXPLOTACIÓN DE BIENES MUEBLES, INMUEBLES Y DERECHOS; LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ASESORÍA; ENTRE OTROS.

LA COMPAÑÍA ES TENEDORA DEL 99% DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE DESARROLLO DE AMÉRICA LATINA, S.A. DE C.V. QUIÉN A SU VEZ ES TENEDORA DEL 99.07% DE LAS ACCIONES REPRESENTATIVAS DEL CAPITAL SOCIAL DE PROMOTORA DEL DESARROLLO EN AMÉRICA LATINA, S.A. DE C.V. (PROMOTORA IDEAL), AMBAS ENTIDADES CONSTITUIDAS EL 1 DE JUNIO DE 2005.

LA COMPAÑÍA SE ENCUENTRA DOMICILIADA EN LA CIUDAD DE MÉXICO, EN LA CALLE LAGO ZURICH # 245 EDIFICIO PRESA FALCÓN PISO 17, COLONIA AMPLIACIÓN GRANADA, MIGUEL HIDALGO, CÓDIGO POSTAL 11529.

BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS,

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS ADJUNTOS HAN SIDO PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF), APLICABLES A ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, EMITIDAS POR EL CONSEJO INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (IASB POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES NORMATIVAS ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN, VIGENTES HASTA LA FECHA DE LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES, PREPARADOS DE ACUERDO A LAS NIIF SERÁN LOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES NORMATIVAS ESTABLECIDAS POR LA COMISIÓN, CON BASE EN LO ANTERIOR LA FECHA DE TRANSICIÓN A LAS NIIF FUE EL 1 DE ENERO DE 2011.

LOS ESTADOS FINANCIEROS A FECHAS INTERMEDIAS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE TRES MESES TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2012, FORMAN PARTE DEL PERIODO CUBIERTO POR LOS PRIMEROS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y ESTÁN SUJETOS A LAS DISPOSICIONES APLICABLES DE LA NIC-1 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 FUERON LOS ÚLTIMOS QUE SE REALIZARON CON LA APLICACIÓN DE LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF) RAZÓN POR LA CUAL LA COMPAÑÍA REALIZÓ LAS MODIFICACIÓN DE CIERTOS MÉTODOS DE VALUACIÓN Y APLICACIÓN CONTABLE PARA PODER CUMPLIR CON LO ESTABLECIDO POR LAS NIIF, POR LO QUE LA INFORMACIÓN PRESENTADA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS REFERENTE AL 31 DE MARZO DE 2011 YA ESTÁN BAJO LAS NIIF APLICABLES.

LOS PRESENTES ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES NO AUDITADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011, HAN SIDO PREPARADOS BAJO NIIF EMITIDAS Y VIGENTES AL 31 DE MARZO DE 2012. LAS NIIF E INTERPRETACIONES QUE SERÁN APLICABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, INCLUYENDO AQUELLAS DE APLICACIÓN ANTICIPADA OPCIONAL, NO SE CONOCEN CON CERTEZA A LA FECHA DE LA PREPARACIÓN DE ESTA INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA NO AUDITADA.

COMO RESULTADO, LAS POLÍTICAS CONTABLES UTILIZADAS PARA PREPARAR ESTA INFORMACIÓN FINANCIERA NO AUDITADA INTERMEDIA ESTÁN SUJETAS A CAMBIOS HASTA LA FECHA DE REPORTE DE LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS BAJO NIIF DE LA COMPAÑÍA. EN ESTE SENTIDO, LA PRÁCTICA CON RESPECTO A LA INTERPRETACIÓN Y APLICACIÓN DE NORMAS SE ENCUENTRA EN CONTINUA EVALUACIÓN. ANTES QUE SE COMPLETEN LOS PRIMEROS ESTADOS FINANCIEROS ANUALES BAJO NIIF Y DE QUE DICHS FINANCIEROS SEAN AUDITADOS, LA INFORMACIÓN FINANCIERA NO AUDITADA INTERMEDIA SE ENCUENTRA SUJETA A CAMBIOS.

LA COMPAÑÍA UTILIZA EL PESO MEXICANO COMO LA MONEDA FUNCIONAL Y DE REPORTE.

A CONTINUACIÓN SE RESUMEN LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES

CONSOLIDACIÓN Y MÉTODO DE PARTICIPACIÓN

LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INCLUYEN LAS CUENTAS DE IDEAL Y LAS DE SUS SUBSIDIARIAS SOBRE LAS QUE EJERCE CONTROL. LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS SUBSIDIARIAS FUERON PREPARADOS PARA EL MISMO PERIODO EN EL QUE REPORTA LA TENEDORA, APLICANDO POLÍTICAS CONTABLES CONSISTENTES

LOS SALDOS Y OPERACIONES INTERCOMPAÑÍAS HAN SIDO ELIMINADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS. LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA PROVIENE DE LAS SUBSIDIARIAS EN LAS QUE NO SE POSEE EL 100% DE SU TENENCIA ACCIONARIA.

LAS INVERSIONES EN COMPAÑÍAS ASOCIADAS EN LAS CUALES SE EJERCE INFLUENCIA SIGNIFICATIVA SE VALÚAN A TRAVÉS DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN, MEDIANTE EL CUAL SE RECONOCE LA PARTICIPACIÓN DE IDEAL EN SUS RESULTADOS Y EN EL CAPITAL.

LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN DE LAS SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS FUERON INCORPORADOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA A PARTIR DEL MES SIGUIENTE DE SU ADQUISICIÓN.

LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS REPRESENTARON LA PARTE DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS Y ACTIVOS NETOS QUE NO PERTENECEN A LA COMPAÑÍA Y FUERON PRESENTADOS POR SEPARADO EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES Y DENTRO DEL CAPITAL EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA, EN FORMA SEPARADA DEL CAPITAL CONTABLE DE LA CONTROLADORA.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LOS FIDEICOMISOS SON CONSOLIDADOS CON LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA EN BASE A LO ESTABLECIDO EN LA NIC 27 ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

BASES DE CONVERSIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS EXTRANJERAS

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO, SE CONSOLIDAN, DESPUÉS DE QUE SUS ESTADOS FINANCIEROS SE CONVIERTEN A LAS NIIF EN LA MONEDA LOCAL CORRESPONDIENTE, Y DE SU CONVERSIÓN A LA MONEDA DE INFORME, DE ACUERDO A LO SIGUIENTE:

LOS ESTADOS FINANCIEROS REPORTADOS POR LAS OPERACIONES EN EL EXTRANJERO, SE CONVIERTEN A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA EN LA MONEDA LOCAL, Y POSTERIORMENTE SE CONVIERTE A LA MONEDA DE INFORME. DADO QUE LA SUBSIDIARIA EN EL EXTRANJERO NO OPERA EN UN ENTORNO HIPERINFLACIONARIO; Y DE QUE LA MONEDA LOCAL ES SU MONEDA FUNCIONAL, LA CONVERSIÓN DE SUS ESTADOS FINANCIEROS, YA PRESENTADOS BAJO LAS NIIF, Y DENOMINADOS EN LA MONEDA LOCAL, SE EFECTUÓ DE LA SIGUIENTE MANERA:

- TODOS LOS ACTIVOS Y PASIVOS MONETARIOS AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE AL CIERRE DEL EJERCICIO;
- TODOS LOS ACTIVOS Y PASIVOS NO MONETARIOS AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE AL CIERRE DEL EJERCICIO;
- LAS CUENTAS DEL CAPITAL AL TIPO DE CAMBIO VIGENTE EN LA FECHA EN QUE SE EFECTUARON LAS APORTACIONES DE CAPITAL Y SE GENERARON LAS UTILIDADES;
- LOS INGRESOS, COSTOS Y GASTOS AL TIPO DE CAMBIO PROMEDIO DEL PERIODO DE QUE SE TRATE;
- LA DIFERENCIA RESULTANTE DEL PROCESO DE CONVERSIÓN SE RECONOCE EN EL "EFECTO DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS" REFLEJADO EN EL CAPITAL CONTABLE EN EL RUBRO DE "OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL ACUMULADAS"; Y
- LOS ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO SE CONVIRTIERON UTILIZANDO EL TIPO DE CAMBIO PROMEDIO PONDERADO DEL PERIODO DE QUE SE TRATE, Y LA DIFERENCIA RESULTANTE SE PRESENTA EN EL ESTADO DE FLUJOS EN EL RUBRO DENOMINADO "CAMBIOS EN EL VALOR DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO".

RECONOCIMIENTO DE INGRESOS

INGRESOS POR PEAJE

LOS INGRESOS POR CUOTAS DE PEAJE SE RECONOCEN AL MOMENTO EN QUE EL SERVICIO ES PRESTADO Y SE RECONOCEN DE MANERA MENSUAL EN LOS REGISTROS CONTABLES. LAS CUOTAS POR PEAJE SON REVISADAS E INCREMENTADAS EN FUNCIÓN AL COMPORTAMIENTO QUE TENGA EL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR ("INPC") Y SON ESTABLECIDAS EN FUNCIÓN A LAS CARACTERÍSTICAS DE LOS VEHÍCULOS QUE UTILIZAN EL TRAMO CARRETERO.

LA COMPAÑÍA CEDE DE MANERA DIARIA LOS COBROS DE LAS CUOTAS DE PEAJE AL FIDEICOMISO CON EL FIN DE GARANTIZAR EL PAGO DE FINANCIAMIENTOS.

INGRESOS POR SERVICIOS

ESTE RUBRO SE INTEGRA POR LOS INGRESOS POR SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN DE LA GESTIÓN DE COBRO DEL SISTEMA DE TELEPEAJE Y MEDIOS ELECTRÓNICOS DE PAGO Y SE RECONOCEN CONFORME SE PRESTAN LOS MISMOS.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN

OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN SE INTEGRAN POR: (I) INGRESOS DERIVADOS DE LA CONCESIÓN DE LA PLANTA DE TRATAMIENTO DE AGUA DE SALTILLO, (II) LOS INGRESOS DE LA CONCESIÓN DE LA TERMINAL MULTIMODAL AZTECA BICENTENARIO, (III) LOS INGRESOS POR LA CONCESIÓN DE LA PLANTA DE ENERGÍA HIDROELÉCTRICA Y (IIII) OTROS INGRESOS POR ARRENDAMIENTO; TODOS ESTOS INGRESOS SE RECONOCEN CONFORME SE DEVENGAN.

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO Y EFFECTIVO RESTRINGIDO

EL EFFECTIVO Y DEPÓSITOS A CORTO PLAZO EN BANCOS ESTÁ REPRESENTADO PRINCIPALMENTE POR DEPÓSITOS BANCARIOS E INVERSIONES EN INSTRUMENTOS DE ALTA LIQUIDEZ, CON VENCIMIENTOS MENORES A 90 DÍAS Y SE PRESENTAN A SU COSTO DE ADQUISICIÓN MÁS INTERESES DEVENGADOS, IMPORTE QUE ES SIMILAR A SU VALOR DE MERCADO.

EL EFFECTIVO RESTRINGIDO ESTÁ REPRESENTADO POR LOS FONDOS DE FIDEICOMISOS QUE SERÁN EXCLUSIVAMENTE UTILIZADOS PARA LA CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN DE LOS ACTIVOS EN CONCESIÓN.

ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES

LA COMPAÑÍA RECONOCE DE MANERA PERIÓDICA EN SUS RESULTADOS UNA ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES, BASADA PRINCIPALMENTE EN LA EXPERIENCIA, MOROSIDAD Y TENDENCIAS ECONÓMICAS, ASÍ COMO EN LA EVALUACIÓN DE LITIGIOS SOBRE IMPORTES PENDIENTES DE COBRO. LA EVALUACIÓN DEL RIEGO DE INCOBRABILIDAD DE CUENTAS POR COBRAR A PARTES RELACIONADAS SE REALIZA CADA AÑO A TRAVÉS DE UN ANÁLISIS DE LA POSICIÓN FINANCIERA DE CADA PARTE RELACIONADA Y DEL MERCADO EN QUE OPERAN.

COMBINACIÓN DE NEGOCIOS Y CRÉDITO MERCANTIL

LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS Y DE ENTIDADES ASOCIADAS SE RECONOCEN BAJO EL MÉTODO DE COMPRA.

EL CRÉDITO MERCANTIL REPRESENTA LA DIFERENCIA ENTRE EL COSTO DE ADQUISICIÓN Y EL VALOR RAZONABLE DE LOS ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS A LA FECHA DE ADQUISICIÓN DE UN NEGOCIO.

EL CRÉDITO MERCANTIL SE REVISARÁ PARA DETERMINAR SU RECUPERACIÓN ANUALMENTE, O CON MAYOR FRECUENCIA SI SE PRESENTAN CIERTOS EVENTOS O CAMBIOS QUE INDIQUEN QUE EL VALOR NETO CONTABLE PUDIERA NO SER ÍNTEGRAMENTE RECUPERABLE.

LA POSIBLE PÉRDIDA DE VALOR SE DETERMINA MEDIANTE EL ANÁLISIS DEL VALOR RECUPERABLE DE LA UNIDAD GENERADORA DE EFFECTIVO (O CONJUNTO DE ELLAS) A LA QUE SE ASOCIA EL CRÉDITO MERCANTIL EN EL MOMENTO EN QUE ÉSTE SE ORIGINA. SI DICHO VALOR RECUPERABLE ES INFERIOR AL VALOR NETO CONTABLE, SE RECONOCE UNA PÉRDIDA POR DETERIORO EN LA CUENTA DE RESULTADOS.

LA ADQUISICIÓN DE UNA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA SE CONSIDERA UNA TRANSACCIÓN ENTRE ENTIDADES BAJO CONTROL COMÚN, Y CUALQUIER DIFERENCIA ENTRE EL PRECIO DE COMPRA Y EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS NETOS ADQUIRIDOS, SE RECONOCE COMO UNA OPERACIÓN DE CAPITAL.

NO SE RECONOCIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO EN EL CRÉDITO MERCANTIL MOSTRADO A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA.

CARRETERAS, PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICOS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 5 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

LA COMPAÑÍA CONTABILIZA SUS OPERACIONES DERIVADAS DE LA CONSTRUCCIÓN Y OPERACIÓN DE SUS ACTIVOS CONCESIONADOS DE CONFORMIDAD CON LA CINIIF 12, ACUERDOS DE CONCESIÓN DE SERVICIOS. ESTA INTERPRETACIÓN SE REFIERE AL REGISTRO POR PARTE DE OPERADORES DEL SECTOR PRIVADO INVOLUCRADOS EN PROVEER DE ACTIVOS Y SERVICIOS DE INFRAESTRUCTURA AL SECTOR PÚBLICO, CLASIFICANDO LOS ACTIVOS EN ACTIVOS FINANCIEROS, ACTIVOS INTANGIBLES O UNA COMBINACIÓN DE AMBOS.

EL ACTIVO INTANGIBLE SE GENERA CUANDO EL OPERADOR CONSTRUYE O HACE MEJORAS Y SE LE PERMITE OPERAR LA INFRAESTRUCTURA POR UN PERÍODO FIJO DESPUÉS DE TERMINADA LA CONSTRUCCIÓN, EN EL CUAL LOS FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO DEL OPERADOR NO SE HAN ESPECIFICADO YA QUE PUEDEN VARIAR DE ACUERDO CON EL USO DEL ACTIVO Y QUE POR TAL RAZÓN SE CONSIDERAN CONTINGENTES. TANTO PARA EL ACTIVO FINANCIERO COMO PARA EL ACTIVO INTANGIBLE, LOS INGRESOS Y COSTOS RELACIONADOS CON LA CONSTRUCCIÓN O LAS MEJORAS SE RECONOCEN EN LOS INGRESOS Y COSTOS DURANTE LA FASE DE CONSTRUCCIÓN.

CONFORME A LO ANTERIOR, LA COMPAÑÍA REGISTRA COMO ACTIVOS INTANGIBLES, PRINCIPALMENTE SUS ACTIVOS EN CONCESIÓN Y CIERTOS ACTIVOS FIJOS (EQUIPO DE TELEPEAJE). DURANTE LA ETAPA DE CONSTRUCCIÓN DE LAS CARRETERAS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN, LOS INGRESOS Y COSTOS CORRESPONDIENTES.

EL RESULTADO DE FINANCIAMIENTO CAPITALIZABLE (RIF) SE DETERMINA MEDIANTE LA APLICACIÓN DE LA TASA DE CAPITALIZACIÓN PROMEDIO PONDERADA DE LOS FINANCIAMIENTOS, AL PROMEDIO PONDERADO DE LOS ACTIVOS EN CONCESIÓN DURANTE EL PERIODO DE CONSTRUCCIÓN.

LA COMPAÑÍA DETERMINA LA AMORTIZACIÓN DE LAS CONCESIONES DE CARRETERAS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DE ACUERDO A LA VIGENCIA DEL TÍTULO DE CONCESIÓN.

A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO SE RECONOCIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO EN LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN.

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO

LOS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO SE REGISTRAN A SU VALOR DE ADQUISICIÓN, NETO DE SU DEPRECIACIÓN ACUMULADA. LA DEPRECIACIÓN ES CALCULADA SOBRE EL COSTO ATRIBUIDO DE LOS ACTIVOS UTILIZANDO EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA CON BASE EN LA VIDA ÚTIL ESTIMADA DE LOS ACTIVOS, A PARTIR DEL MES SIGUIENTE EN QUE SE ENCUENTRAN DISPONIBLES PARA SU USO.

LA COMPAÑÍA EVALÚA PERIÓDICAMENTE LOS VALORES RESIDUALES, LAS VIDAS ÚTILES Y MÉTODOS DE DEPRECIACIÓN DE SUS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO Y EN SU CASO EL EFECTO DE ESTE CAMBIO EN ESTIMACIÓN CONTABLE ES RECONOCIDO PROSPECTIVAMENTE, A CADA CIERRE DE EJERCICIO, DE ACUERDO CON LA NIC 8, "POLÍTICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES".

EL VALOR NETO EN LIBROS DE UNA PARTIDA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO SE DEJA DE RECONOCER AL MOMENTO DE LA VENTA O CUANDO YA NO SE ESPEREN BENEFICIOS ECONÓMICOS FUTUROS DE SU USO O VENTA. LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS QUE SURJAN DE LA VENTA DE UNA PARTIDA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO REPRESENTA LA DIFERENCIA ENTRE LOS INGRESOS NETOS PROVENIENTES DE LA VENTA, SI LOS HUBIESE, Y EL VALOR NETO EN LIBROS DE LA PARTIDA Y SE RECONOCE COMO OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN U OTROS GASTOS DE OPERACIÓN CUANDO SE DEJA DE RECONOCER LA PARTIDA.

LAS TASAS DE DEPRECIACIÓN ANUALES SON LAS SIGUIENTES:

INMUEBLES	5%
MOBILIARIO Y EQUIPO	10%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 6 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

EQUIPO PERIFÉRICO Y DE TELEPEAJE	30 Y 20%
MAQUINARIA Y EQUIPO DE PLANTA	10%
EQUIPO DE TRANSPORTE	25%

EL VALOR DE LOS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO SE REVISAN ANUALMENTE PARA VERIFICAR QUE NO EXISTEN INDICIOS DE DETERIORO. CUANDO EL VALOR DE RECUPERACIÓN, QUE ES EL MAYOR ENTRE EL PRECIO DE VENTA Y SU VALOR DE USO (EL CUAL ES EL VALOR PRESENTE DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS), ES INFERIOR AL VALOR NETO EN LIBROS, LA DIFERENCIA SE RECONOCE COMO UNA PÉRDIDA POR DETERIORO.

A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO SE RECONOCIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO.

LA INVERSIÓN REALIZADA EN LA PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICOS ESTÁ REPRESENTADA POR OBRA EN PROCESO POR LA CONSTRUCCIÓN DE PLANTAS GENERADORAS DE ENERGÍA ELÉCTRICA EN PANAMÁ.

LICENCIAS Y SOFTWARE

LA COMPAÑÍA REGISTRA SUS LICENCIAS AL COSTO DE ADQUISICIÓN, NETO DE SU AMORTIZACIÓN ACUMULADA. SE AMORTIZAN POR EL MÉTODO DE LÍNEA RECTA DE ACUERDO AL PERÍODO DE EXPLOTACIÓN.

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

A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS NO SE RECONOCIERON PÉRDIDAS POR DETERIORO.

DETERIORO DE ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN

SE TIENE LA POLÍTICA DE EVALUAR LA EXISTENCIA DE INDICIOS DE POSIBLE DETERIORO SOBRE EL VALOR DE LOS ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN, INCLUYENDO EL CRÉDITO MERCANTIL E INTANGIBLES. SI EXISTEN TALES INDICIOS, O CUANDO SE TRATA DE ACTIVOS CUYA NATURALEZA EXIGE UN ANÁLISIS DE DETERIORO ANUAL, SE ESTIMA EL VALOR RECUPERABLE DEL ACTIVO, SIENDO ÉSTE MAYOR QUE EL VALOR RAZONABLE, DEDUCIDOS DE COSTOS DE ENAJENACIÓN, Y SU VALOR EN USO. DICHO VALOR EN USO SE DETERMINA MEDIANTE EL DESCUENTO DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO FUTUROS ESTIMADOS, APLICANDO UNA TASA DE DESCUENTO ANTES DE IMPUESTOS QUE REFLEJA EL VALOR DEL DINERO EN EL TIEMPO Y CONSIDERANDO LOS RIESGOS ESPECÍFICOS ASOCIADOS AL ACTIVO. CUANDO EL VALOR RECUPERABLE DE UN ACTIVO ESTÁ POR DEBAJO DE SU VALOR NETO CONTABLE, SE CONSIDERA QUE EXISTE DETERIORO DEL VALOR. EN ESTE CASO, EL VALOR EN LIBROS SE AJUSTA AL VALOR RECUPERABLE, REGISTRANDO LA PÉRDIDA EN LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO DE QUE SE TRATE. LOS CARGOS POR DEPRECIACIÓN Y/O AMORTIZACIÓN DE PERIODOS FUTUROS SE AJUSTAN AL NUEVO VALOR CONTABLE DURANTE LA VIDA ÚTIL REMANENTE. SE ANALIZA EL DETERIORO DE CADA ACTIVO INDIVIDUALMENTE CONSIDERADO, EXCEPTO CUANDO SE TRATA DE ACTIVOS QUE GENERAN FLUJOS DE EFECTIVO QUE SON INTERDEPENDIENTES CON LOS GENERADOS POR OTROS ACTIVOS (UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO).

COSTO PROMEDIO PONDERADO DE CAPITAL (WACC POR SUS SIGLAS EN INGLÉS), Y PARTICIPANTES EN EL MERCADO (MARKET PARTICIPANT)

PARA LA DETERMINACIÓN DE LA TASA DE DESCUENTO, SE UTILIZÓ LA WACC Y FUE DETERMINADA PARA CADA UNA DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO (UGE), EN TÉRMINOS REALES. SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 7 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONSIDERARON COMO FUENTES DE INFORMACIÓN EN LO RELATIVO AL RETORNO LIBRE Y RETORNO DE MERCADO INFORMACIÓN PROPORCIONADA POR AGENCIAS ESPECIALIZADAS CON INFORMACIÓN A LA FECHA MÁS RECIENTE O MÁS PRÓXIMA AL CIERRE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

LAS TASAS DE DESCUENTO ESTIMADAS PARA REALIZAR LAS PRUEBAS DE DETERIORO DE CONFORMIDAD AL NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS PARA CADA UGE, CONSIDERAN SUPUESTOS DE PARTICIPANTES DE MERCADO. LOS PARTICIPANTES DE MERCADO FUERON SELECCIONADOS TOMANDO EN CONSIDERACIÓN TAMAÑO, OPERACIÓN Y CARACTERÍSTICAS DE NEGOCIOS SIMILARES A LOS DE LA COMPAÑÍA.

LAS PROYECCIONES SE REALIZARON EN LA MONEDA FUNCIONAL DE CADA UGE, SIN CONSIDERAR INFLACIÓN Y LOS VALORES EN LIBROS DE LOS ACTIVOS, EL CRÉDITO MERCANTIL, EL CAPITAL CONTABLE, LA DEUDA CON COSTO Y EL EFECTIVO.

ARRENDAMIENTOS

ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

LOS INGRESOS POR ARRENDAMIENTO QUE TIENE LA COMPAÑÍA A TRAVÉS DE SUS SUBSIDIARIAS SON POR ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS, LOS CUALES SON AQUELLOS EN LOS QUE EL ARRENDADOR CONSERVA UNA PARTE SIGNIFICATIVA DE LOS RIESGOS Y BENEFICIOS INHERENTES A LA PROPIEDAD DEL ACTIVO ARRENDADO. LOS PAGOS REALIZADOS BAJO CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO DE ESTA NATURALEZA SE REGISTRAN EN RESULTADOS DE FORMA LINEAL A LO LARGO DEL PERIODO DE ALQUILER.

ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS QUE SE ENCUENTRAN DENTRO DEL ALCANCE DE LA NIC 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICIÓN, INCLUYEN EN TÉRMINOS GENERALES: INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS, INSTRUMENTOS DE DEUDA Y CAPITAL, CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, PRÉSTAMOS Y FINANCIAMIENTOS, CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LOS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS SE RECONOCEN INICIALMENTE A SU VALOR RAZONABLE MÁS LOS COSTOS DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A SU COMPRA O EMISIÓN, EXCEPTO POR AQUELLOS DESIGNADOS A SU VALOR RAZONABLE A TRAVÉS DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS.

LOS ACTIVOS FINANCIEROS DE IDEAL INCLUYEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, LAS CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR, INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE COTIZAN O NO EN LA BOLSA Y LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LOS PASIVOS FINANCIEROS SE CLASIFICAN CONFORME A LAS SIGUIENTES CATEGORÍAS CON BASE EN LA NATURALEZA DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONTRATADOS O EMITIDOS: PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU VALOR RAZONABLE Y PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU COSTO AMORTIZADO.

LOS PASIVOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA INCLUYEN CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES, INGRESOS DIFERIDOS, OTRAS CUENTAS POR PAGAR, PRÉSTAMOS E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE MIDEN A SU VALOR RAZONABLE Y LA DEUDA A CORTO Y LARGO PLAZO ASÍ COMO LAS CUENTAS POR PAGAR SE CONTABILIZAN COMO PASIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A SU COSTO AMORTIZADO.

COMPENSACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

LOS ACTIVOS FINANCIEROS Y LOS PASIVOS FINANCIEROS SE COMPENSAN Y EL MONTO NETO SE REPORTA EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA SI, Y SOLAMENTE SI (I) EXISTE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 8 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

ACTUALMENTE UN DERECHO LEGALMENTE EXIGIBLE PARA COMPENSAR LOS MONTOS RECONOCIDOS, Y (II) EXISTE LA INTENCIÓN DE LIQUIDARLOS POR EL IMPORTE NETO, O DE REALIZAR LOS ACTIVOS Y LIQUIDAR LOS PASIVOS EN FORMA SIMULTÁNEA.

VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

A CADA FECHA DE PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN, EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE SE NEGOCIAN EN LOS MERCADOS ACTIVOS SE DETERMINA CONSIDERANDO LOS PRECIOS COTIZADOS EN EL MERCADO, O A LOS PRECIOS COTIZADOS POR LOS CORREDORES (PRECIO DE COMPRA PARA LAS POSICIONES ACTIVAS Y PRECIO DE VENTA PARA LAS POSICIONES PASIVAS), SIN DEDUCCIÓN ALGUNA DE LOS COSTOS DE TRANSACCIÓN.

PARA LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE NO SE NEGOCIAN EN UN MERCADO ACTIVO, EL VALOR RAZONABLE SE DETERMINA UTILIZANDO LAS TÉCNICAS DE VALUACIÓN ADECUADAS. DICHAS TÉCNICAS PUEDEN INCLUIR EL USO DE TRANSACCIONES DE MERCADO BAJO EL PRINCIPIO DE PLENA COMPETENCIA; REFERENCIAS AL VALOR RAZONABLE ACTUAL DE OTRO INSTRUMENTO FINANCIERO QUE SEA ESENCIALMENTE SIMILAR, ANÁLISIS DE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DESCONTADOS U OTROS MODELOS DE VALUACIÓN.

LA JERARQUÍA UTILIZADA PARA DETERMINAR LOS VALORES RAZONABLES ES COMO SIGUE:

NIVEL 1. PRECIOS COTIZADOS (SIN AJUSTAR) EN MERCADOS ACTIVOS PARA ACTIVOS O PASIVOS IDÉNTICOS;

NIVEL 2. VARIABLES DISTINTAS A LOS PRECIOS COTIZADOS INCLUIDOS EN EL NIVEL 1 QUE SEAN OBSERVABLES PARA EL ACTIVO O PASIVO, DIRECTAMENTE (ES DECIR COMO PRECIOS) O INDIRECTAMENTE (ES DECIR, DERIVADAS DE LOS PRECIOS) Y;

NIVEL 3. VARIABLES UTILIZADAS PARA EL ACTIVO O PASIVO QUE NO ESTÉN CON BASE EN DATOS DE MERCADO OBSERVABLES (VARIABLES NO OBSERVABLES).

TRANSACCIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS

LAS OPERACIONES EN MONEDAS EXTRANJERAS SE REGISTRAN AL TIPO DE CAMBIO EN VIGOR A LA FECHA DE SU CELEBRACIÓN. LOS ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS EXTRANJERAS SE VALÚAN AL TIPO DE CAMBIO DE LA FECHA DEL BALANCE. LAS DIFERENCIAS CAMBIARIAS ENTRE LA FECHA DE CELEBRACIÓN Y LAS DE SU COBRO O PAGO, ASÍ COMO LAS DERIVADAS DE LA CONVERSIÓN DE LOS SALDOS DENOMINADOS EN MONEDAS EXTRANJERAS A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, SE APLICAN A RESULTADOS.

CUENTAS POR PAGAR, PASIVOS ACUMULADOS Y PROVISIONES

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

CUANDO EL EFECTO DEL VALOR DEL DINERO A TRAVÉS DEL TIEMPO ES SIGNIFICATIVO, EL IMPORTE DE LA PROVISIÓN ES EL VALOR PRESENTE DE LOS DESEMBOLSOS QUE SE ESPERA SEAN NECESARIOS PARA LIQUIDAR LA OBLIGACIÓN. LA TASA DE DESCUENTO APLICADA ES DETERMINADA ANTES DE IMPUESTOS Y REFLEJA LAS CONDICIONES DE MERCADO A LA FECHA DEL BALANCE GENERAL, Y EN SU CASO, EL RIESGO ESPECÍFICO DEL PASIVO CORRESPONDIENTE. EN ESTOS CASOS, EL INCREMENTO EN LA PROVISIÓN SE RECONOCE COMO UN GASTO FINANCIERO.

LAS PROVISIONES POR PASIVOS CONTINGENTES SE RECONOCEN SOLAMENTE CUANDO ES PROBABLE LA SALIDA DE RECURSOS PARA SU EXTINCIÓN. ASIMISMO, LAS CONTINGENCIAS SOLAMENTE SE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

RECONOCEN CUANDO GENERAN UNA PÉRDIDA.

BENEFICIOS A EMPLEADOS

LOS COSTOS DE PRIMAS DE ANTIGÜEDAD Y BENEFICIOS POR TERMINACIÓN, SE RECONOCEN ANUALMENTE CON BASE EN CÁLCULOS EFECTUADOS POR ACTUARIOS INDEPENDIENTES, MEDIANTE EL MÉTODO DE CRÉDITO UNITARIO PROYECTADO UTILIZANDO HIPÓTESIS FINANCIERAS NETAS DE INFLACIÓN, DE CONFORMIDAD CON LA NIC 19 BENEFICIOS A EMPLEADOS LA ÚLTIMA VALUACIÓN ACTUARIAL SE EFECTUÓ AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

LAS (PÉRDIDAS) UTILIDADES ACTUARIALES SE AMORTIZAN CON BASE EN LA VIDA LABORAL ESTIMADA PROMEDIO REMANENTE DE LOS TRABAJADORES DE LA SUBSIDIARIA CORRESPONDIENTE.

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

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES (PTU)

LOS GASTOS POR PTU CAUSADA, SE PRESENTAN DENTRO DE LOS RUBROS DE GASTOS OPERACIONALES, EN EL ESTADO DE RESULTADOS.

IMPUESTOS A LA UTILIDAD

LA COMPAÑÍA DETERMINA LOS IMPUESTOS A LA UTILIDAD CON BASE EN EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, MENCIONADO EN LA NIC 12 IMPUESTOS A LAS GANANCIAS.

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

EL IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO SE DETERMINA UTILIZANDO EL MÉTODO DE PASIVOS, CON BASE EN LAS DIFERENCIAS TEMPORALES ENTRE LOS VALORES FISCALES DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS Y SUS IMPORTES EN LIBROS A LA FECHA DE PRESENTACIÓN DE INFORMACIÓN Y QUE SE RELACIONES CON :

- LAS DIFERENCIAS TEMPORALES DEDUCIBLES Y ACUMULABLES
- LA COMPENSACIÓN DE PÉRDIDAS FISCALES OBTENIDAS EN PERIODOS ANTERIORES PENDIENTES DE AMORTIZAR, Y
- LA COMPENSACIÓN DE CRÉDITOS NO UTILIZADOS PROCEDENTES DE PERIODOS ANTERIORES.

LOS IMPUESTOS DIFERIDOS RELACIONADOS CON PARTIDAS RECONOCIDAS FUERA DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS, SE RECONOCEN FUERA DE LAS UTILIDADES O PÉRDIDAS. LAS PARTIDAS POR IMPUESTOS DIFERIDOS SE RECONOCEN EN CORRELACIÓN CON LA TRANSACCIÓN SUBYACENTE, YA SEA EN OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL O DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO.

SUBVENCIONES Y AYUDAS GUBERNAMENTALES

LA COMPAÑÍA REGISTRÓ CONFORME A LA NIC 20 CONTABILIZACIÓN DE SUBVENCIONES OFICIALES E INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE AYUDAS PÚBLICAS, RELATIVA A LA CONTABILIZACIÓN E INFORMACIÓN A PRESENTAR ACERCA DE LAS SUBVENCIONES OFICIALES, ASÍ COMO DE LA INFORMACIÓN A REVELAR SOBRE OTRAS AYUDAS PÚBLICAS, APLICANDO EL MÉTODO DE PRESENTACIÓN EN LOS ESTADOS FINANCIEROS, POR LAS APORTACIONES RECIBIDAS DEL GOBIERNO, CONSISTENTE EN DEDUCIR CADA SUBVENCIÓN O APORTACIÓN RECIBIDA DEL VALOR POR EL QUE SE HA CONTABILIZADO EL ACTIVO CORRESPONDIENTE, ES DECIR EL ACTIVO INTANGIBLE.

CONCENTRACIÓN DE RIESGO

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

LOS PRINCIPALES INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE FINANCIAMIENTO DE LAS OPERACIONES DE LA COMPAÑÍA, ESTÁN COMPUESTOS POR PRÉSTAMOS BANCARIOS, CERTIFICADOS BURSÁTILES Y LÍNEAS DE CRÉDITO, INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, Y CUENTAS POR PAGAR. LA COMPAÑÍA POSEE VARIOS ACTIVOS FINANCIEROS TALES COMO EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO, CUENTAS POR COBRAR, PAGOS ANTICIPADOS Y DEPÓSITOS A CORTO PLAZO QUE PROVIENEN DIRECTAMENTE DE SU OPERACIÓN.

LOS PRINCIPALES RIESGOS A LOS QUE SE ENCUENTRAN EXPUESTOS LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA SON RIESGOS EN EL FLUJO DE EFECTIVO, RIESGO DE LIQUIDEZ, RIESGO DE MERCADO Y RIESGO DE CRÉDITO. LA COMPAÑÍA UTILIZA ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD PARA MEDIR LAS PÉRDIDAS POTENCIALES EN SUS RESULTADOS BASADOS EN UN INCREMENTO TEÓRICO DE 100 PUNTOS BASE EN TASAS DE INTERÉS Y UN CAMBIO DEL 10% EN TIPOS DE CAMBIO. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN APRUEBA LAS POLÍTICAS QUE LE SON PRESENTADAS POR LA ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA PARA MANEJAR ESTOS RIESGOS.

EL RIESGO DE CRÉDITO REPRESENTA LA PÉRDIDA QUE SERÍA RECONOCIDA EN CASO DE QUE LAS CONTRAPARTES NO CUMPLIERAN DE MANERA INTEGRAL LAS OBLIGACIONES CONTRATADAS. TAMBIÉN LA COMPAÑÍA ESTÁ EXPUESTA A RIESGOS DE MERCADO PROVENIENTES DE CAMBIOS EN TASAS DE INTERÉS Y DE LAS FLUCTUACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO. CON EL OBJETIVO DE DISMINUIR LOS RIESGOS RELACIONADOS CON LAS VARIACIONES DE TIPO DE CAMBIO, LA COMPAÑÍA HACE USO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE POTENCIALMENTE OCASIONARÍAN CONCENTRACIONES DE RIESGO CREDITICIO, SON EL EFECTIVO Y DEPÓSITOS A CORTO PLAZO, CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE DEUDA Y DERIVADOS. LA POLÍTICA DE LA COMPAÑÍA ESTÁ DISEÑADA PARA NO LIMITAR SU EXPOSICIÓN A UNA SOLA INSTITUCIÓN FINANCIERA, POR LO QUE SUS INSTRUMENTOS FINANCIEROS SE MANTIENEN CON DISTINTAS INSTITUCIONES FINANCIERAS.

EL RIESGO CREDITICIO EN CUENTAS POR COBRAR ESTÁ DIVERSIFICADO, DEBIDO A LA BASE DE CLIENTES Y SU DISPERSIÓN GEOGRÁFICA. LA COMPAÑÍA REALIZA EVALUACIONES DE CRÉDITO CONTINUAS DE LAS CONDICIONES CREDITICIAS DE SUS CLIENTES Y NO SE REQUIERE DE COLATERAL PARA GARANTIZAR SU RECUPERABILIDAD. EN EL EVENTO DE QUE LA RECUPERACIÓN DE LA COBRANZA SE DETERIORE SIGNIFICATIVAMENTE, LOS RESULTADOS DE LA COMPAÑÍA PODRÍAN VERSE AFECTADOS DE MANERA ADVERSA.

UNA PARTE DE LOS EXCEDENTES DE EFECTIVO SE INVIERTE EN DEPÓSITOS A PLAZO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS CON BUENAS CALIFICACIONES CREDITICIAS.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

LA COMPAÑÍA ESTÁ EXPUESTA A RIESGOS POR FLUCTUACIONES CAMBIARIAS Y TASAS DE INTERÉS, LOS CUALES TRATA DE MITIGAR A TRAVÉS DE UN PROGRAMA CONTROLADO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, MEDIANTE LA UTILIZACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS. LA COMPAÑÍA UTILIZA PRINCIPALMENTE CONTRATOS SWAPS DE TASA DE INTERÉS Y UNIDADES DE INVERSIÓN (UDIS) Y CUANDO ES NECESARIO UTILIZA CONTRATOS FORWARDS DE MONEDA EXTRANJERA PARA MITIGAR EL RIESGO DE LAS FLUCTUACIONES CAMBIARIAS EN EL CORTO PLAZO. CON LA FINALIDAD DE REDUCIR LOS RIESGOS GENERADOS POR LAS FLUCTUACIONES EN TASAS DE INTERÉS, SE UTILIZAN SWAPS DE TASAS DE INTERÉS, A TRAVÉS DE LOS CUALES SE PAGA O SE RECIBE EL IMPORTE NETO RESULTANTE DE PAGAR O COBRAR UNA TASA FIJA Y DE RECIBIR O PAGAR FLUJOS PROVENIENTES DE UNA TASA VARIABLE SOBRE MONTOS NOCIONALES DENOMINADOS PRINCIPALMENTE EN PESOS, DÓLARES Y UDIS. LA POLÍTICA DE LA COMPAÑÍA COMPRENDE: (I) LA DOCUMENTACIÓN FORMAL DE TODAS LAS TRANSACCIONES ENTRE LOS INSTRUMENTOS DE COBERTURA Y LAS POSICIONES CUBIERTAS, (II) EL OBJETIVO DE LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, Y (III) LA ESTRATEGIA PARA CELEBRAR LAS TRANSACCIONES DE COBERTURA. ESTE PROCESO COMPRENDE LA ASOCIACIÓN ENTRE LOS FLUJOS DE EFECTIVO DE LOS DERIVADOS CON LOS ACTIVOS O PASIVOS RECONOCIDOS EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 11 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 CON BASE EN TÉCNICAS ESTADÍSTICAS RECONOCIDAS. SI SE DETERMINA QUE UN INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO NO ES ALTAMENTE EFECTIVO COMO COBERTURA O SI EL INSTRUMENTO FINANCIERO DERIVADO DEJA DE SER UNA COBERTURA ALTAMENTE EFECTIVA, SE DEJA DE APLICAR EL TRATAMIENTO CONTABLE DE COBERTURA RESPECTO DE DICHS DERIVADOS PROSPECTIVAMENTE. DURANTE LOS AÑOS TERMINADOS.

LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS SE RECONOCEN EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA A SU VALOR RAZONABLE, EL CUAL SE OBTIENE DE LAS INSTITUCIONES FINANCIERAS CON LAS CUALES SE CELEBRARON DICHS ACUERDOS, Y ES POLÍTICA DE LA COMPAÑÍA COMPARAR DICHO VALOR RAZONABLE CON LA VALUACIÓN PROPORCIONADA POR UN PROVEEDOR DE PRECIOS INDEPENDIENTE CONTRATADO POR LA COMPAÑÍA. LA PORCIÓN EFECTIVA DE LAS GANANCIAS O PÉRDIDAS DE ESTOS INSTRUMENTOS DERIVADOS, SE RECONOCE EN EL CAPITAL EN EL RUBRO DE "EFECTO POR VALOR RAZONABLE DE DERIVADOS", Y LA PORCIÓN NO EFECTIVA SE APLICA A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO. LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS DERIVADOS QUE NO CALIFICAN COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA SE RECONOCEN DE FORMA INMEDIATA EN RESULTADOS.

EL EFECTO POR VALUACIÓN RECONOCIDO EN RESULTADOS CORRESPONDIENTE A INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS QUE SE TRATAN COMO INSTRUMENTOS DE COBERTURA, SE PRESENTA EN EL MISMO RUBRO DEL ESTADO DE RESULTADOS EN DONDE SE PRESENTA EL RESULTADO POR VALUACIÓN DE LA POSICIÓN PRIMARIA.

ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

II. EVENTOS RELEVANTES

A) ADOPCIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF, EN LO SUCESIVO)

LA COMPAÑÍA CON LA AUTORIZACIÓN RESPECTIVA DE SU CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, COMITÉ DE AUDITORÍA, LA BOLSA MEXICANA DE VALORES Y LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (BMV Y CNBV), ADOPTÓ LAS NIIF PARA EL EJERCICIO QUE INICIÓ EL 1 DE ENERO DE 2012, Y UTILIZANDO COMO PERIODO DE TRANSICIÓN EL QUE INICIÓ EL 1 DE ENERO DE 2011. COMO RESULTADO DE DICHA ADOPCIÓN LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS Y SUS NOTAS SON PREPARADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NIIF, PUBLICADAS POR EL CONSEJO INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD (IASB POR SUS SIGLAS EN INGLÉS). EN LOS SIGUIENTES PÁRRAFOS, SE EXPLICAN LOS EFECTOS DE VALUACIÓN, PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN QUE TUVIERON EN CADA UNO DE LOS RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COMPAÑÍA, Y SE PRESENTA UNA CONCILIACIÓN ENTRE LAS NORMAS MEXICANAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF EN LO SUCESIVO), EMITIDAS POR EL CONSEJO MEXICANO PARA LA INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, QUE SON LAS NORMAS DE INFORMACIÓN CON LAS QUE LA COMPAÑÍA ESTABA OBLIGADA A PRESENTAR SUS ESTADOS FINANCIEROS HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, Y LAS NIIFS.

I) CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 1 DE ENERO DE 2011 (FECHA DE TRANSICIÓN A LAS NIIF)

(CIFRAS EXPRESADAS EN MILES DE PESOS)
CIFRAS BAJO
LAS NIF AL
1 DE ENERO DE 2011

AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOTAS EXPLICATIVAS CIFRAS DE CONFORMIDAD CON LAS NIIF AL 1 DE ENERO DE 2011

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

EFECTIVO Y EQUIVALENTES	\$	3,841,734	\$ (2,539,098)	5	\$	1,302,636
EFECTIVO RESTRINGIDO		2,539,098	2,539,098			
CUENTAS POR COBRAR, NETO		1,691,725	(		13,555)	
1,678,170						
OTROS ACTIVOS PORCIÓN CORRIENTE, NETO				25,792		25,792
SUMAN LOS ACTIVOS CORRIENTES		5,559,251	(		13,555)	
5,545,696						

ACTIVOS NO CORRIENTES:

CARRETERAS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN, NETO		20,282,111			(	739,727)
1,2		19,542,384				
PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICO		4,199,457	(1,615)		1,24,197,842	
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO		243,621			243,621	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		708,964	(130,445)		7	
578,519						
INVERSIÓN EN ASOCIADAS						
259,574		(	4,611)	8		254,963
CRÉDITO MERCANTIL		767,005	(185,244)		6,9581,761	
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO		1,026,915			192,216	31,219,131
OTROS ACTIVOS PORCIÓN NO CORRIENTE, NETO		245,375	(		11,700)	1,4
233,675						
SUMAN LOS ACTIVOS \$		33,292,273	(	894,682)		\$32,397,591

PASIVOS Y CAPITAL

PASIVOS CORRIENTES:

DEUDA A CORTO PLAZO Y PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA						
A LARGO PLAZO						
\$		4,217,820				\$ 4,217,820
CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS				752,223		752,223
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR				226,937		226,937
SUMAN LOS PASIVOS CORRIENTES		5,196,980				5,196,980

PASIVOS NO CORRIENTES:

DEUDA A LARGO PLAZO		14,098,451			14,098,451	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS		2,450,169	(		5,464)	7
2,444,705						
IMPUESTOS DIFERIDOS		644,246	(		47,181)	3
597,065						
INGRESOS DIFERIDOS		32,915			12,100	
45,015						
BENEFICIOS A EMPLEADOS		22,859			3,340	4
SUMAN LOS PASIVOS		22,445,620	(	37,205)		22,408,415

CAPITAL:

CAPITAL SOCIAL		9,517,149			(910,149)	1	8,607,000
UTILIDADES ACUMULADAS		1,144,366			262,621		1,2,3,4,7,8,9
1,406,987							
OTRAS PARTIDAS DE UTILIDAD INTEGRAL		(	495,967)		(	91,063)	3,7 (
587,030)							
CAPITAL ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA					10,165,548		(
738,591)		9,426,957					
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA		681,105			(	118,886)	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

562,219			
SUMA EL CAPITAL TOTAL	10,846,653	(857,477)	9,989,176
SUMAN LOS PASIVOS Y CAPITAL\$	33,292,273	(894,682)	32,397,591

5.

II) CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CIFRAS

BAJO LAS NIF AL

31 DE DICIEMBRE

DE 2011AJUSTES Y RECLASIFICACIONESNOTAS

EXPLICATIVASCIFRAS DE CONFORMIDAD

CON LAS NIIF AL

31 DE DICIEMBRE DE 2011

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES:

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO\$	5,867,014	\$ (3,915,007)	\$
1,952,674			
EFFECTIVO RESTRINGIDO-	3,915,007	53,915,007	
CUENTAS POR COBRAR, NETO	1,506,995	(9,684)	1,497,311
OTROS ACTIVOS PORCIÓN CORRIENTE, NETO	263,684	263,684	
SUMAN LOS ACTIVOS CORRIENTES	7,638,360	(9,684)	7,628,676

ACTIVOS NO CORRIENTES:

CARRETERAS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN	30,340,682	(693,318)	1,2,29,647,364
PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICO	7,509,770	(3,378)	1,27,506,392
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO	446,984	446,984	
INVERSIÓN EN ASOCIADAS	261,523	1,325	262,848
CRÉDITO MERCANTIL	903,890	(351,509)	6,955,381
IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO	1,640,890	186,504	31,827,394
OTROS ACTIVOS PORCIÓN NO CORRIENTE, NETO	340,652	138,407	1,4,547,059
SUMAN LOS ACTIVOS\$	49,082,751	(731,653)	48,351,098

PASIVOS Y CAPITAL

PASIVOS CORRIENTES:

DEUDA A CORTO PLAZO Y PORCIÓN CORRIENTE DE LA DEUDA A			
LARGO PLAZO\$	1,836,071	\$	1,836,071
CUENTAS POR PAGAR Y PASIVOS ACUMULADOS	1,956,622	1,956,622	
IMPUESTOS Y CONTRIBUCIONES POR PAGAR	229,116	229,116	
SUMA LOS PASIVOS CORRIENTES			
4,021,809	4,021,809		

PASIVOS NO CORRIENTES:

DEUDA A LARGO PLAZO	30,580,645	30,580,645	
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	3,712,240	175,012	73,887,252
IMPUESTOS DIFERIDOS	958,308	(41,890)	391,648
INGRESOS DIFERIDOS	40,880	8,184	49,064
BENEFICIOS A EMPLEADOS	25,860	(1,491)	424,369
SUMAN LOS PASIVOS	39,339,742	139,815	39,479,557

CAPITAL:

CAPITAL SOCIAL	9,517,149	(910,149)	18,607,000
UTILIDADES ACUMULADAS	606,283	452,943	1,2,3,4,5,7,8,91,059,226
OTRAS PARTIDAS DE PÉRDIDA INTEGRAL	(1,303,649)	(331,840)	6,3,7, (1,635,489

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 14 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITAL ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA	8,819,783 (789,046)	8,030,737
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	923,226 (82,421)	840,805
SUMA EL CAPITAL TOTAL	9,743,009 (871,468)	8,871,541
SUMAN LOS PASIVOS Y CAPITAL	\$ 49,082,751 (731,653)	\$48,351,098

III) CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

CIFRAS BAJO

LAS NIF

AJUSTES Y RECLASIFICACIONES

NOTAS EXPLICATIVAS CIFRAS

DE ACUERDO

A LAS NIIF

INGRESOS DE OPERACIÓN \$ 9,372,675 (47,431) 9,325,244

COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN:

COSTO DE VENTAS Y SERVICIO 29,845 (4,528) 425,317

GASTOS GENERALES, COMERCIALES Y DE ADMINISTRACIÓN 6,032,359 6,032,359

DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN 927,716 (110,417) 1,281,7,299

TOTAL COSTOS Y GASTOS DE OPERACIÓN 6,989,920 (114,945) 6,874,975

UTILIDAD DE OPERACIÓN 2,382,755 67,514 2,450,269

OTROS INGRESOS, NETO 32,483 32,483

INTERESES DEVENGADOS A FAVOR 276,987 33,235 1310,222

INTERESES DEVENGADOS A CARGO (2,103,277) (2,103,277)

UTILIDAD CAMBIARIA, NETA 125,208 125,208

PÉRDIDA EN VALUACIÓN DE DERIVADOS Y OTROS CONCEPTOS FINANCIEROS, NETO

(930,360) 139,012 5,7,8 (

791,348)

(2,631,442) 172,247

(2,459,195)

(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS (216,204) 239,761 23,557

IMPUESTOS A LA UTILIDAD (11,423) (22,995) 3 (34,418)

PÉRDIDA NETA DEL PERIODO (227,627) 216,766 (

10,861)

(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA DEL PERIODO ATRIBUIBLE A:

PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA (287,581) 190,322 (97,259)

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA 59,954 26,444 86,398

\$ (227,627) \$ 216,766 \$ (10,861)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOTAS EXPLICATIVAS A LA CONCILIACIÓN DEL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 1 DE ENERO DE 2011 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 Y A LA CONCILIACIÓN DE LOS RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

1. INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, CARRETERAS EN CONCESIÓN, PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICO E INTANGIBLES, CAPITAL SOCIAL Y OTRAS CUENTAS DE CAPITAL

INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO

PARA EFECTOS DE LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF, EL COSTO ATRIBUIDO A LA FECHA DE TRANSICIÓN ERA EL IMPORTE ACTUALIZADO (ES DECIR, INCLUYE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007) DE LOS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO DETERMINADOS DE CONFORMIDAD CON LAS NIF AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010. LO ANTERIOR DE ACUERDO CON LA EXENCIÓN PERMITIDA BAJO LA NIIF 1 ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA, EN CUANTO AL USO DE LA REVALUACIÓN DE DICHSO ACTIVOS AL COSTO AJUSTADO DE ACUERDO CON EL ÍNDICE DE PRECIOS, LO CUAL SE CONSIDERA ES AMPLIAMENTE COMPARABLE O SIMILAR A CONSIDERAR SU VALOR RAZONABLE, COMO COSTO ATRIBUIDO A LA FECHA DE LA TRANSICIÓN, POR LO QUE NO SE REQUIRIÓ NINGÚN AJUSTE PARA FINES DEL RUBRO DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO EN EL ESTADO INICIAL DE LA POSICIÓN FINANCIERA.

CARRETERAS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN, PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICO E INTANGIBLES

DE CONFORMIDAD CON LAS NIF, LA COMPAÑÍA REGISTRABA SUS CARRETERAS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN, PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICO E INTANGIBLES (LICENCIAS Y GASTOS DE INSTALACIÓN), AL COSTO DE ADQUISICIÓN, LOS CUALES FUERON ACTUALIZADOS CON FACTORES DE INFLACIÓN HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007. BAJO LAS NIIF SE REQUIERE EL RECONOCIMIENTO DE LA INFLACIÓN ÚNICAMENTE CUANDO LAS COMPAÑÍAS OPERAN EN UN ENTORNO ECONÓMICO HIPERINFLACIONARIO. UNA DE LAS CARACTERÍSTICAS DE UN ENTORNO HIPERINFLACIONARIO ES CUANDO LA TASA DE INFLACIÓN ACUMULADA EN UN PERIODO DE TRES AÑOS SE APROXIMA O SOBRE PASA EL 100%. LA COMPAÑÍA Y SUS SUBSIDIARIAS OPERAN ACTUALMENTE EN ENTORNOS ECONÓMICOS NO HIPERINFLACIONARIOS. POR LO ANTERIOR, LA COMPAÑÍA REVERSÓ EL EFECTO DE ACTUALIZACIÓN RECONOCIDO EN SUS CARRETERAS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN, LA PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICO E INTANGIBLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007. A LA FECHA DE TRANSICIÓN, LA ELIMINACIÓN DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN LAS CARRETERAS Y OTROS ACTIVOS EN CONCESIÓN REPRESENTÓ UNA DISMINUCIÓN POR \$931,633 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2011 LOS EFECTOS FUERON POR \$878,923 Y EN LA PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICO A LA FECHA DE TRANSICIÓN, LA ELIMINACIÓN DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN REPRESENTÓ UNA DISMINUCIÓN POR \$13,604 Y AL 31 DE DICIEMBRE 2011 LOS EFECTOS FUERON \$15,365.

EL EFECTO POR LA REVERSIÓN DEL EFECTO DE INFLACIÓN RECONOCIDO EN LOS INTANGIBLES (LICENCIAS Y GASTOS DE INSTALACIÓN), REPRESENTÓ UNA DISMINUCIÓN POR \$3,573 Y \$5,843, RESPECTIVAMENTE, Y \$1,430 Y \$2,468 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, RESPECTIVAMENTE.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITAL SOCIAL Y OTRAS CUENTAS DE CAPITAL

BAJO LAS NIF, LAS CUENTAS DE CAPITAL SOCIAL Y UTILIDADES ACUMULADAS SE ACTUALIZARON HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, MEDIANTE FACTORES DERIVADOS DEL ÍNDICE NACIONAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR ("INPC").

EN EL CASO DEL CAPITAL SOCIAL, IDEAL ELIMINÓ LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN DESDE EL AÑO 2005 (FECHA DE CONSTITUCIÓN DE LA COMPAÑÍA) Y HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007, DEBIDO A QUE LAS NIIF REQUIEREN QUE SE RECONOZCAN LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN ÚNICAMENTE CUANDO LAS COMPAÑÍAS OPERAN EN UN ENTORNO ECONÓMICO HIPERINFLACIONARIO. UNA DE LAS CARACTERÍSTICAS DE UN ENTORNO HIPERINFLACIONARIO ES CUANDO QUE LA TASA DE INFLACIÓN ACUMULADA EN UN PERIODO DE TRES AÑOS ES IGUAL O MAYOR AL 100%. IDEAL Y SUS SUBSIDIARIAS NO OPERARON EN ENTORNOS ECONÓMICOS HIPERINFLACIONARIOS DURANTE ESTOS PERIODOS. A LA FECHA DE TRANSICIÓN, LA ELIMINACIÓN DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN EN EL CAPITAL SOCIAL ASCENDIÓ A \$910,149. DEBIDO A QUE LA COMPAÑÍA NO TENÍA QUE REGISTRAR LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN PARA FINES DE LAS NIIF, EN AÑOS SUBSECUENTES EL MONTO DEL AJUSTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ES EL MISMO QUE EL REGISTRADO A LA FECHA DE LA TRANSICIÓN.

2. INTERÉS CAPITALIZABLE EN LOS PROYECTOS EN CURSO

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2007, LAS NIF REQUIEREN LA CAPITALIZACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO EL CUAL CORRESPONDE A LOS INTERESES DEVENGADOS A CARGO, EL RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA NETO, Y EL EFECTO CAMBIARIO CUANDO SE HAYA INCURRIDO EN FINANCIAMIENTOS DEL EXTERIOR Y EN MONEDA EXTRANJERA. ANTES DEL 1 DE ENERO DE 2007, LA CAPITALIZACIÓN A PROYECTOS EN CURSO ERA OPCIONAL, Y NO SE DEFINÍA SI ERAN SUSCEPTIBLES DE CAPITALIZACIÓN TODOS LOS ELEMENTOS INTEGRANTES DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO.

LAS NIIF REQUIEREN LA CAPITALIZACIÓN DE LOS COSTOS FINANCIEROS DE PRÉSTAMOS QUE SEAN DIRECTAMENTE ATRIBUIBLES A LA ADQUISICIÓN, CONSTRUCCIÓN O PRODUCCIÓN DE ACTIVOS APTOS COMO PARTE DEL COSTO DE DICHOS ACTIVOS.

COMO SE MENCIONÓ EN EL PUNTO 1 ANTERIOR, IDEAL CONSIDERÓ COMO COSTO ATRIBUIDO A LA FECHA DE TRANSICIÓN DE LAS NIIF, EL COSTO REVALUADO DE SUS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, LOS CUALES INCLUYEN LA CAPITALIZACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO A ESA FECHA.

EL EFECTO EN RESULTADO DEL AÑO POR LA AMORTIZACIÓN Y DEPRECIACIÓN DE LOS ACTIVOS INTANGIBLES Y LAS CARRETERAS EN CONCESIÓN A LA FECHA DE TRANSICIÓN ASCENDIÓ A \$61,020 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 A \$59,629. EL EFECTO ACUMULADO DE ESTE CONCEPTO REPRESENTÓ UN INCREMENTO EN VALOR DE LA PLANTA Y EQUIPO HIDROELÉCTRICO POR \$11,989.

EL INTERÉS CAPITALIZABLE SE DEPRECIA EN PROMEDIO EN UN PERIODO DE DURACIÓN DE LA CONCESIÓN, QUE CORRESPONDE A LA VIDA ÚTIL ESTIMADA REMANENTE DE LA PLANTA.

3. IMPUESTOS DIFERIDOS

ESTE AJUSTE CORRESPONDE AL RECALCULO DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS PRINCIPALMENTE POR LO SIGUIENTES CONCEPTOS:

- LOS AJUSTES DE ADOPCIÓN DE LAS NIIF QUE AFECTARON EL VALOR EN LIBROS DE ACTIVOS Y PASIVOS,
 - EL IMPUESTO DIFERIDO POR CONVERSIÓN DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

EL EFECTO NETO EN CONJUNTO EN LOS IMPUESTOS DIFERIDOS ASCENDIÓ A \$237,113 A LA FECHA DE TRANSICIÓN Y A \$225,806 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011. LOS EFECTOS POR EL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 POR UNA DISMINUCIÓN DE LOS IMPUESTOS DIFERIDOS POR \$11,003, SE ALOJARON DE LA SIGUIENTE MANERA: UN INCREMENTO POR \$22,995 EN LOS RESULTADOS Y EL DIFERENCIAL FUE RECONOCIDO EN EL CAPITAL Y CORRESPONDE PRINCIPALMENTE AL IMPUESTO DIFERIDO POR LOS EFECTOS DEL RIESGO DE CRÉDITO DE LAS CONTRAPARTES QUE SE TIENE CON LAS DIFERENTES INSTITUCIONES CON LAS QUE SE CONTRATARON LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS DE COBERTURA

4. BENEFICIOS A EMPLEADOS

A) OBLIGACIONES LABORALES Y PASIVO NETO PROYECTADO

LAS DIFERENCIAS DE LAS OBLIGACIONES LABORALES ENTRE LAS NIF Y LAS NIIF SE DERIVAN PRINCIPALMENTE DE DIFERENCIAS EN LA VALUACIÓN POR AJUSTES EN SUPUESTOS ACTUARIALES.

LOS AJUSTES A LA VALUACIÓN DE LOS BENEFICIOS A EMPLEADOS A LARGO PLAZO DE LAS SUBSIDIARIAS REPRESENTARON UN INCREMENTO EN EL PASIVO DE \$3,340 A LA FECHA DE TRANSICIÓN Y UN DECREMENTO DE \$1,491 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

LOS GASTOS POR ESTOS CONCEPTOS SON RECONOCIDOS EN LOS RESULTADOS EN EL AÑO EN QUE SE DEVENGAN LAS OBLIGACIONES DE DICHAS PRESTACIONES.

B) PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDA (PTU DIFERIDA)

A PARTIR DEL 1 DE ENERO DE 2008, EN RELACIÓN CON LA ADOPCIÓN DE LA NIF D-3, BENEFICIOS A EMPLEADOS, IDEAL RECONOCIÓ LA PTU DIFERIDA UTILIZANDO EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS. BAJO ESTE MÉTODO, A TODAS LAS DIFERENCIAS QUE SURGEN ENTRE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE ACTIVOS Y PASIVOS SE LES APLICA LA TASA DEL 10%. LAS NIIF NO PROPORCIONAN ESPECÍFICAMENTE UNA GUÍA PARA EL RECONOCIMIENTO DE LA PTU DIFERIDA; SIN EMBARGO, EN LA ACTUALIZACIÓN DE LA INTERPRETACIONES DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (CINIIF) 14 EMITIDA EN SEPTIEMBRE DE 2010, EL COMITÉ DE INTERPRETACIONES DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (CINIIF) ADVIRTIÓ QUE DEBERÍA OBSERVARSE LA NIC 19 BENEFICIOS A EMPLEADOS, CON RESPECTO AL RECONOCIMIENTO DE ESTE PASIVO POR PTU Y QUE UNA ENTIDAD SÓLO DEBE RECONOCER UN PASIVO CUANDO EL EMPLEADO HA PRESTADO EL SERVICIO. POR LO TANTO, EL ACTIVO POR PTU DIFERIDA CORRESPONDIENTE DE \$2,284 AL 1 DE ENERO DE 2011 FUE ELIMINADO PARA FINES DE LAS NIIF. POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, SE REGISTRÓ UN CARGO AL RUBRO "GASTOS DE OPERACIÓN" POR UN MONTO DE \$304 PARA CANCELAR EL BENEFICIO PREVIAMENTE RECONOCIDO BAJO LAS NIF. EL ACTIVO POR PTU DIFERIDA QUE FUE CANCELADO EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ASCENDIÓ A \$2,588.

5. RECLASIFICACIONES

EFFECTIVO RESTRINGIDO

DE CONFORMIDAD CON LAS NIIF, SE HA PRESENTADO POR SEPARADO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO, EL MONTO DEL EFECTIVO RESTRINGIDO, MISMO QUE A LA FECHA DE TRANSICIÓN ASCENDIÓ A \$2,539,098 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 A \$3,915,007. LOS IMPORTES ANTES MENCIONADOS REPRESENTAN LOS FONDOS QUE SE TIENEN EN LOS FIDEICOMISOS DE LAS CONCESIONES.

COMISIONES POR APERTURA DE CRÉDITOS A LARGO PLAZO

DE CONFORMIDAD CON LAS NIIF, LAS COMISIONES PAGADAS EN CONTRATOS DE DEUDAS SE DEBEN AMORTIZAR EN BASE A LOS FLUJOS FUTUROS DE LA VIDA ESPERADA DE LA DEUDA, EL AJUSTE EN EL ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ASCENDIÓ A \$144,893, LOS CUALES SON RECONOCIDOS COMO CARGOS DIFERIDOS, DENTRO DEL RUBRO DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES.

6. EXCEPCIONES Y EXENCIONES EN LA ADOPCIÓN DE LAS NIIF

LA NIIF 1, ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NIIF, EN VIGOR ESTABLECE PARA LOS PRIMEROS ADOPTANTES CIERTAS EXCEPCIONES Y EXENCIONES DEL REQUERIMIENTO GENERAL DE APLICAR LAS NIIF DE MANERA RETROACTIVA A LA FECHA DE TRANSICIÓN. LA NIIF 1 ESTABLECE 4 EXCEPCIONES OBLIGATORIAS Y 14 EXENCIONES OPCIONALES PARA EFECTOS DE NO APLICAR RETROSPECTIVAMENTE LAS NIIF EN EL ESTADO DE POSICIÓN FINANCIERA A LA FECHA DE TRANSICIÓN.

IDEAL ESTÁ SIGUIENDO LAS EXCEPCIONES OBLIGATORIAS RELACIONADAS CON LA DETERMINACIÓN DE LAS ESTIMACIONES A LA FECHA DE TRANSICIÓN, LA APLICACIÓN PROSPECTIVA A PARTIR DE DICHA FECHA DE LOS REQUERIMIENTOS NORMATIVOS DE LAS NIC 27, ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS Y SEPARADOS, APLICABLES A LAS PARTICIPACIONES NO CONTROLADORAS Y LA APLICACIÓN PROSPECTIVA DE LA BAJA EN LIBROS DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS; Y LA EXCEPCIÓN OBLIGATORIA RELACIONADA CON LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS.

IDEAL TOMÓ LAS SIGUIENTES EXENCIONES OPCIONALES:

I) VALOR RAZONABLE O REVALUACIÓN

DE ACUERDO CON LA NIIF 1, LA ENTIDAD PODRÁ OPTAR, EN LA FECHA DE TRANSICIÓN A LAS NIIF, POR LA MEDICIÓN DE UNA PARTIDA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO POR SU VALOR RAZONABLE Y UTILIZAR ESTE VALOR RAZONABLE COMO EL COSTO ATRIBUIDO EN ESA FECHA.

LA ENTIDAD QUE ADOPTA POR PRIMERA VEZ LAS NIIF PODRÁ ELEGIR UTILIZAR UNA REVALUACIÓN SEGÚN SUS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD ANTERIORES, DE UNA PARTIDA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO E INTANGIBLES, YA SEA A LA FECHA DE TRANSICIÓN O ANTERIOR, COMO COSTO ATRIBUIDO EN LA FECHA DE LA REVALUACIÓN, SI ÉSTA FUE A ESA FECHA SUSTANCIALMENTE COMPARABLE:

- AL VALOR RAZONABLE; O
- AL COSTO, O AL COSTO DEPRECIADO SEGÚN LAS NIIF, AJUSTADO PARA REFLEJAR, POR EJEMPLO, CAMBIOS EN UN ÍNDICE DE PRECIOS GENERAL O ESPECÍFICO.

COMO SE MENCIONÓ ANTERIORMENTE IDEAL HA DECIDIDO UTILIZAR COMO COSTO ATRIBUIDO A LA FECHA DE TRANSICIÓN, EL COSTO REVALUADO DE SUS INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO DETERMINADO DE CONFORMIDAD CON LAS NIF AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010.

II) COMBINACIONES DE NEGOCIOS

UNA ENTIDAD QUE ADOPTE POR PRIMERA VEZ LAS NIIF PUEDE OPTAR POR NO APLICAR DE FORMA RETROACTIVA LA NIIF 3 COMBINACIONES DE NEGOCIOS, A LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS REALIZADAS EN EL PASADO (ANTERIORES A LA FECHA DE TRANSICIÓN A LAS NIIF).

IDEAL HA DECIDIDO MOSTRAR EN SUS ESTADOS FINANCIEROS LAS COMBINACIONES DE NEGOCIOS HASTA ANTES DE LA FECHA DE TRANSICIÓN COMO FUERON RECONOCIDAS BAJO LAS NIF, LAS CUALES FUERON RECONOCIDAS DE CONFORMIDAD CON EL MÉTODO DE COMPRA INCLUYENDO LAS ADQUISICIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: IDEAL

TRIMESTRE: 01 AÑO: 2012

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 19 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

EN ETAPAS.

TODAS LAS ADQUISICIONES GENERADAS A PARTIR DE LA FECHA TRANSICIÓN QUE ES EL 1 DE ENERO DE 2011, SON RECONOCIDAS DE ACUERDO A LA NIIF 3, LA CUAL REQUIERE ENTRE OTRAS COSAS:

- IDENTIFICAR QUE LO ADQUIRIDO CALIFIQUE COMO NEGOCIO
- IDENTIFICAR AL ADQUIRIENTE
- DETERMINAR LA FECHA DE ADQUISICIÓN
- RECONOCER LOS ACTIVOS IDENTIFICABLES ADQUIRIDOS, LOS PASIVOS ASUMIDOS, ASÍ COMO LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLABLE EN LA ENTIDAD ADQUIRIDA
- VALUAR LA CONTRAPRESTACIÓN
- RECONOCER UN CRÉDITO MERCANTIL ADQUIRIDO O UNA GANANCIA EN LA COMPRA, DESPUÉS DE CIERTAS CONSIDERACIONES.

LOS HONORARIOS LEGALES Y OTROS DESEMBOLSOS NO SON CONSIDERADOS COMO PARTE DE LA CONTRAPRESTACIÓN.

EN ABRIL 2011, LA COMPAÑÍA ADQUIRIÓ DE GRUPO CARSO, S.A.B. DE C.V. (PARTE RELACIONADA), LA TOTALIDAD DE LAS ACCIONES DE CILSA PANAMÁ, S.A., EN BASE A NIF DICHA ADQUISICIÓN FUE REGISTRADA BAJO EL MÉTODO DE COMPRA POR LO QUE LA COMPAÑÍA REGISTRÓ UN CRÉDITO MERCANTIL POR \$202,776, PARA LAS NIIF ESTA COMPRA DE ACCIONES SE CONSIDERA COMO UNA OPERACIÓN ENTRE ENTIDADES BAJO CONTROL COMÚN POR LO QUE DICHO CRÉDITO MERCANTIL FUE CANCELADO EN EL ACTIVO Y RECONOCIDO COMO UNA OPERACIÓN ENTRE ENTIDADES BAJO CONTROL COMÚN EN EL CAPITAL.

III) EFECTOS ACUMULADOS DE CONVERSIÓN DE ENTIDADES EXTRANJERAS

LA NIC 21, EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LAS TASAS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA, REQUIERE QUE UNA ENTIDAD:

- RECONOZCA ALGUNAS DIFERENCIAS DE CONVERSIÓN EN EL RESULTADO INTEGRAL Y LAS ACUMULE EN UN COMPONENTE SEPARADO DEL CAPITAL Y
- RECLASIFIQUE LA DIFERENCIA DE CONVERSIÓN ACUMULADA SURGIDA EN LA DISPOSICIÓN DE UN NEGOCIO EN EL EXTRANJERO (INCLUYENDO, SI PROCEDE, LAS PÉRDIDAS Y GANANCIAS DE COBERTURAS RELACIONADAS) DEL CAPITAL A RESULTADOS COMO PARTE DE LA PÉRDIDA O GANANCIA DERIVADA DE LA DISPOSICIÓN. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 NO EXISTIERON DISPOSICIONES DE NEGOCIOS EN EL EXTRANJERO.

7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

ESTA DIFERENCIA OBEDECE AL RIESGO DE CRÉDITO DE LAS CONTRAPARTES QUE SE TIENE CON LAS DIFERENTES INSTITUCIONES CON LAS QUE SE CONTRATARON LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS Y REPRESENTAN EL RIESGO QUE DICHAS INSTITUCIONES PUEDAN O NO HACER FRENTE A LA LIQUIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS; EL AJUSTE QUE LA COMPAÑÍA RECONOCIÓ EN DICHOS INSTRUMENTOS A LA FECHA DE TRANSICIÓN FUE DE \$124,981 Y DE \$175,012 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

8. ACTIVOS Y PASIVOS DE LAS ASOCIADAS

LOS EFECTOS POR ADOPCIÓN DE NIIF DE LA ASOCIADA STAR MÉDICA SE RECONOCEN A TRAVÉS DEL MÉTODO DE PARTICIPACIÓN SOBRE EL VALOR NETO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS REGISTRADOS EN LOS LIBROS DE LA ASOCIADA, MÁS LOS AJUSTES DE ADOPCIÓN DE DICHAS NIIF.

9. PORCIÓN DETERMINABLE DE PAGOS ADICIONALES DE LA SUBSIDIARIA I+D

I+D MÉXICO (SUBSIDIARIA DE IDEAL), TENÍA RECONOCIDO UN CRÉDITO MERCANTIL QUE DE

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y
EL EMPLEO EN AMERICA LATINA,
S.A.B. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 20

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONFORMIDAD CON LAS NIF, SE INCREMENTABA CADA AÑO EN BASE A UN COSTO ADICIONAL ORIGINADO POR UNA CONTINGENCIA BASADA EN EL NÚMERO DE CRUCES EL CUAL ESTABA ESTIPULADO EN EL CONTRATO DE COMPRA VENTA DEL SISTEMA IAVE; EN BASE A LO ESTABLECIDO EN LAS NIIF ESTOS COSTOS ADICIONALES NO DEBEN SER CONSIDERADOS COMO PARTE DEL CRÉDITO MERCANTIL, POR LO QUE LA COMPAÑÍA RECONOCIÓ UN AJUSTE DISMINUYENDO DICHO CRÉDITO MERCANTIL POR UN IMPORTE DE \$185,244 A LA FECHA DE TRANSICIÓN Y \$148,734 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011.

(CONSULTAR EL ARCHIVO PDF IFRSTRIM ANEXO PARA CONSULTAR LA CONCILIACIÓN DE LOS ESTADO FINANCIEROS DE NIF - NIIF)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **IDEAL**

TRIMESTRE **01** AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE
C.V.**

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
CONJUNTOS**

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
		0	0	0	409,952
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				0	409,952

OBSERVACIONES

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

TRIMESTRE 01 AÑO 2012

CLAVE DE COTIZACIÓN IDEAL
 IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
 EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE
 C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCA COMERCIAL																
BANOBRAS	NO		29/12/2028	7.52	0	0	0	0	0	0	647,771					
BANCO SANTANDER	NO		29/12/2028	7.52	0	0	0	0	0	0	290,897					
BANORTE	NO		29/12/2028	7.52	0	0	0	0	0	0	290,897					
BANAMEX	NO		29/12/2028	7.52	0	0	0	0	0	0	196,356					
SCOTIABANK	NO		29/12/2028	7.52	0	0	0	0	0	0	28,566					
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		18/12/2028	7.01	0	0	0	0	0	0	1,337,400					
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		18/12/2028	8.76	0	0	0	0	0	0	1,676,360					
BANOBRAS	NO		18/11/2033	7.01	0	0	0	0	0	0	1,246,974					
BANOBRAS	NO		18/12/2028	7.01	0	0	0	0	0	0	90,426					
BANCO HSBC	NO		28/06/2012	6.63	56,304	0	0	0	0	0	0					
BANCO INBURSA	NO		03/04/2012	5.80	91,000	0	0	0	0	0	0					
BANCO INBURSA	NO		05/04/2012	5.80	76,000	0	0	0	0	0	0					
BANCO JP MORGAN IBM GF DIV F	NO		14/03/2014	7.29	0	0	1,027,704	0	0	0	0					
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		27/11/2017	7.79	0	0	0	0	0	0	3,375,313					
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		27/11/2012	7.77	0	0	0	0	0	0	28,696					
LA CAIXA	SI		27/11/2017	7.79	0	0	0	0	0	0	843,828					
LA CAIXA	SI		27/11/2017	7.77	0	0	0	0	0	0	7,174					
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		16/03/2020	6.77	0	0	0	0	0	0	428,980					
BANK OF NEW YORK MELLON IBM	NO		31/03/2021	7.28	0	0	0	0	0	0	1,358,709					
					0	0	0	0	0	0	0					
					0	0	0	0	0	0	0					
BANCO INBURSA	NO		13/04/2012	2.75							203,668	0	0	0	0	0
BANK OF AMERICA	NO		20/06/2012	2.224							316,646	0	0	0	0	0
BANCO INVEX IBM INVEX GF	NO		18/11/2024	4.0							0	0	0	0	0	4,355,162
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					223,304	0	1,027,704	0	0	0	11,848,347	520,314	0	0	0	4,355,162

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

TRIMESTRE 01 AÑO 2012

CLAVE DE COTIZACIÓN IDEAL
 IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
 EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE
 C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
CEBUR'S UDIS	NO		30/06/2036	5.69	0	0	0	0	0	0	5,726,518					
CEBUR'S PESOS SERIE 1	NO		30/06/2015	5.07	0	0	0	555,000	0	0	0					
CEBUR'S PESOS SERIE 2	NO		30/06/2036	10.50	0	0	0	0	0	0	1,600,572					
CEBUR'S UDIS 2DA EMISION	NO		16/12/2019	5.33	0	0	0	0	0	0	1,141,698					
CEBUR'S PESOS SERIE 4 2DA EM	NO		16/12/2019	6.56	0	0	0	0	0	0	1,488,799					
CEBUR'S PESOS	NO		06/11/2014	5.36	0	0	0	2,590,000	0	0	0					
CEBUR'S PESOS	NO		06/11/2014	5.56	0	0	0	1,910,000	0	0	0					
	NO				0	0	0	0	0	0	0					
CON GARANTÍA																
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					0	0	0	5,055,000	0	0	9,957,587	0	0	0	0	0

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

TRIMESTRE 01 AÑO 2012

CLAVE DE COTIZACIÓN IDEAL

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
	NO			0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	NO									0	0	0	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
PROVEEDORES															
	NO			104,219	0										
	NO									0	0				
TOTAL PROVEEDORES				104,219	0					0	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
	NO			2,423,186	0	3,936,432	0	0	0						
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				2,423,186	0	3,936,432	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL GENERAL				2,750,709	0	4,964,136	5,055,000	0	21,805,934	520,314	0	0	0	0	4,355,162

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2012**

IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE C.V.

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	620,501	7,948,190	0	0	7,948,190
CIRCULANTE	30,905	395,876	0	0	395,876
NO CIRCULANTE	589,596	7,552,314	0	0	7,552,314
PASIVO	411,882	5,275,916	0	0	5,275,916
CIRCULANTE	71,822	919,986	0	0	919,986
NO CIRCULANTE	340,060	4,355,930	0	0	4,355,930
SALDO NETO	208,619	2,672,274	0	0	2,672,274

OBSERVACIONES

DOARES AMERICANOS AL TIPO DE CAMBIO DE \$12.8093

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE
C.V.**

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

DEUDA

LA DEUDA TOTAL ASCENDIÓ A \$33.2 BILLONES DE PESOS DE LA CUAL:

- \$27.9 BILLONES DE PESOS CORRESPONDEN A DEUDA NETA
 - 84.0% ESTÁ A NIVEL PROYECTO
 - 88.8% TIENEN COBERTURA DE TASA DE INTERÉS A LARGO PLAZO.
 - 98.6% ES LARGO PLAZO CON UNA VIDA PROMEDIO DE 14 AÑOS
 - 45.7% DE LA DEUDA CORRESPONDE A EMISIÓN BURSÁTIL EL RESTO ES DEUDA COMERCIAL.
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE
C.V.**

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA **2 / 2**

CONSOLIDADO

Impresión Final

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **IDEAL**

TRIMESTRE **01** AÑO **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE
C.V.**

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
	0	3,070,222	0		
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
	0	98,927	0		
TOTAL	0	3,169,149			

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN **IDEAL**
 IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
 EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B. DE
 C.V.

TRIMESTRE **01** AÑO **2012**

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

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
B-1	0	0	3,000,152,564	0	3,000,152,564	0	8,607,000	0
TOTAL			3,000,152,564	0	3,000,152,564	0	8,607,000	0

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

3,000,152,564

OBSERVACIONES

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **IDEAL**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2012**

**IMPULSORA DEL DESARROLLO Y EL
EMPLEO EN AMERICA LATINA, S.A.B.
DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

VER ARCHIVO ANEXO EN PDF IFRSTRIM
